

投資市場日報

2023年9月26日

美國10年期公債創高，促使能源股走高，國際股市大多漲跌互見

國際股市指數	收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
費城半導體指數	3,389.46	0.72%	-2.95%	-3.04%	-3.34%	33.86%
那斯達克指數	13,271.32	0.45%	-3.20%	-2.35%	-1.64%	26.80%
日本日經225指數	32,678.62	0.85%	-2.55%	3.33%	-0.31%	25.23%
義大利FTSE MIB指數	28,382.19	-0.68%	-0.71%	0.62%	4.31%	19.72%
台灣加權股價指數	16,452.23	0.66%	-1.47%	-0.18%	-4.36%	16.37%
越南VN指數	1,153.20	-3.34%	-4.84%	-2.55%	2.11%	14.51%
標準普爾500指數	4,337.44	0.40%	-2.61%	-1.55%	-0.25%	12.97%
韓國KOSPI綜合指數	2,495.76	-0.49%	-3.07%	-0.93%	-2.89%	11.60%
德國DAX指數	15,405.49	-0.98%	-2.05%	-1.45%	-2.68%	10.64%
法國CAC指數	7,123.88	-0.85%	-2.09%	-1.46%	-0.55%	10.04%
印度BSE 30指數	66,023.69	0.02%	-2.33%	1.75%	4.83%	8.52%
道瓊工業指數	34,006.88	0.13%	-1.78%	-0.99%	0.83%	2.59%
英國金融時報指數	7,623.99	-0.78%	-0.38%	3.89%	2.17%	2.31%
印尼雅加達綜合指數	6,998.38	-0.26%	0.90%	1.49%	5.40%	2.16%
上海綜合	3,115.61	-0.54%	-0.33%	1.68%	-2.57%	0.85%
新加坡海峽時報指數	3,215.40	0.33%	-1.47%	0.80%	0.75%	-1.10%
馬來西亞吉隆坡指數	1,443.45	-0.47%	-1.00%	-0.07%	3.78%	-3.48%
滬深300	3,714.60	-0.65%	-0.35%	0.15%	-3.87%	-4.06%
泰國SET指數	1,507.36	-1.00%	-1.32%	-3.39%	0.12%	-9.67%
香港恆生指數	17,729.29	-1.82%	-1.12%	-1.26%	-6.14%	-10.37%

國際匯市	收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
美元指數	105.9400	0.34%	0.70%	1.88%	2.95%	2.34%
歐元	1.0594	-0.41%	-0.94%	-1.64%	-2.82%	-0.54%
英鎊	1.2212	-0.25%	-1.43%	-2.90%	-4.16%	1.20%
澳幣	0.6423	0.01%	-0.44%	0.09%	-3.82%	-5.29%
瑞士法郎	0.9120	0.02%	-1.55%	-2.85%	-1.86%	1.43%
日圓	148.8050	-0.30%	-0.74%	-1.90%	-3.72%	-11.23%
人民幣	7.3119	-0.01%	-0.24%	-0.32%	-1.23%	-4.94%
離岸人民幣	7.3147	0.01%	-0.15%	-0.22%	-0.96%	-5.46%
新台幣	32.1207	0.06%	-0.38%	-0.86%	-3.44%	-4.39%
印度盧比	83.0486	0.08%	0.25%	-0.50%	-1.23%	-0.41%
泰銖	36.1700	-0.25%	-0.65%	-2.88%	-2.57%	-4.49%
馬來西亞令吉	4.6855	-0.02%	0.21%	-0.81%	-0.20%	-5.98%
俄羅斯盧布	94.8400	1.44%	1.93%	0.38%	-11.05%	-23.01%
土耳其里拉	27.2200	0.00%	-0.68%	-2.47%	-5.60%	-31.22%
波蘭羅提	4.3499	-0.11%	0.15%	-4.82%	-6.46%	0.93%
巴西雷亞爾	4.9705	-0.12%	-2.27%	-1.93%	-3.86%	6.36%
墨西哥披索	17.4006	-0.12%	-1.88%	-3.44%	-1.44%	11.98%
南非蘭特	18.7887	0.00%	0.81%	-0.62%	-0.82%	-9.49%

資料來源：CMoney，截至 2023 年 9 月 25 日

一、亞洲

週一(9/25)台灣加權、日經225、印度BSE Sensex指數漲0.66%、0.85%、0.02%，南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數跌0.52%、0.27%、0.33%、2.28%。東南亞主要股市大多下跌，僅新加坡股市漲0.33%，泰國、越南、馬來西亞、印尼股市跌1%、3.34%、0.47%、0.26%。

週五的美股試圖反彈，但升息、美國政府關門的風險，仍導致週五的美國股市開高走低，僅費城導體維持上漲，也影響週一的亞洲市場地區股市早盤漲跌不一，在盤中無其他利多、利空消息影響下，最終亞洲主要指數漲跌互見。

週五的美國股市受到美國政府關門的風險而反彈失敗，但週一的台灣加權指數早盤仍上漲近百點，隨後變維持高檔震盪格局，尾盤買盤湧現，拉抬台灣加權指數創下當日新高，最終台灣加權指數上漲107點，收在16,452點。類股大多收漲，數位雲端大漲3.97%，汽車、化工、化生、生技醫療、運動休閒、觀光、電子零組件漲超過1%，造紙、光電、資訊服務、電器電纜、其他、塑化、食品、電機機械、半導體、其他電子、機電、電子、塑膠、通信網路、金融、電子通路、航運也有超過0.5%的漲幅；弱勢股方面，水泥、居家生活跌超過0.5%。

中國金融機構週一正式調降存量房貸利率，中國央行指出，存量首套房商業性個人房貸的借款人，可向承貸金融機構提出申請，由該金融機構新發放貸款置換存量首套房商業性個人房貸，或協商變更合約利率水準，但似乎未受投資人所認同，導致週一的中國股市表現疲弱，最終上證、滬深300指數跌0.54%、0.65%，恆生指數更是大跌1.97%。產業板塊方面，券商、房地產類股走低，保險、旅遊、釀酒、建材、半導體、鋼鐵、石油等族群下挫；醫藥股逆勢走高，機器人、星閃等類股活躍。

經濟數據	最新值	預估值	前值
9/22 日本央行利率決策	-0.1%	-0.1%	-0.1%
9/22 日本8月消費者物價指數率(月)	0.2%	--	0.4%
9/22 日本8月消費者物價指數率(年)	3.2%	--	3.3%
9/22 日本8月核心通膨率(年)	3.1%	3%	3.3%
9/13 日本8月生產者物價指數(月)	0.3%	0.1%	0.1%
9/13 日本8月生產者物價指數(年)	3.2%	3.2%	3.4%
8/29 日本7月失業率	2.7%	2.5%	2.5%

9/8 日本第二季GDP終值(季)	1.2%	1.3%	0.8%
9/8 日本第二季GDP終值(年)	4.8%	5.5%	3.2%
9/20 日本8月進口率(年)	-17.8%	-19.4%	-13.5%
9/20 日本8月出口率(年)	-0.8%	-1.7%	-0.3%
9/20 日本8月貿易順逆差	-930.5B	-659.1B	-66.3B
9/22 日本9月Jibun Bank服務業PMI初值	53.3	--	54.3
9/22 日本9月Jibun Bank製造業PMI初值	48.6	49.9	49.6
9/22 日本9月Jibun Bank綜合PMI初值	51.8	--	52.6
9/14 日本7月工業生產率終值(月)	-1.8%	-2%	2.4%
9/14 日本7月工業生產率終值(年)	-2.3%	-2.5%	0.0%
8/31 日本7月零售銷售率(月)	2.1%	--	-0.4%
8/31 日本7月零售銷售率(年)	6.8%	5.4%	5.6%
9/7 日本7月同步指標初值	114.5	--	115.1
9/7 日本7月領先指標初值	107.6	107.9	108.8
9/21 台灣利率決議	1.875%	1.875%	1.875%
9/6 台灣8月消費者物價指數率(月)	0.18%	--	0.16%
9/6 台灣8月消費者物價指數率(年)	2.52%	2.1%	1.88%
7/28 台灣第二季GDP率初值(年)	1.45%	0.8%	-2.87%
9/22 台灣8月失業率	3.42%	--	3.43%
9/8 台灣8月進口率(年)	-22.9%	-16.3%	-20.9%
9/8 台灣8月出口率(年)	-7.3%	-8.05%	-10.4%
9/8 台灣8月貿易順逆差	8.59B	6.5B	8.48B
9/1 台灣8月標普全球製造業PMI	44.3	--	44.1
8/23 台灣7月工業生產率	-15.2%	--	-16.63%
8/23 台灣7月零售銷售率	5.3%	--	13.9%
9/20 台灣8月出口訂單率(年)	-15.7%	-10.5%	-12%
9/9 中國8月消費者物價指數率(月)	0.3%	0.3%	0.2%
9/9 中國8月消費者物價指數率(年)	0.1%	0.2%	-0.3%
9/9 中國8月生產者物價指數率(年)	-3%	-3%	-4.4%
9/15 中國8月失業率	5.2%	--	5.3%
9/7 中國8月進口率(年)	-7.3%	-9%	-12.4%
9/7 中國8月出口率(年)	-8.8%	-9.2%	-14.5%
9/7 中國8月貿易順逆差	68.36B	73.9B	80.6B

9/15 中國8月房價指數率(年)	-0.1%	--	-0.1%
9/15 中國8月工業生產率(年)	4.5%	3.9%	3.7%
9/15 中國8月零售銷售率(年)	4.6%	3%	2.5%
7/27 中國6月工業利潤率(年)	-16.8%	--	-18.8%
8/31 中國8月官方製造業PMI	49.7	49.4	49.3
9/5 中國8月財新服務業PMI	51.8	53.6	54.1
9/1 中國8月財新製造業PMI	51	49.3	49.2
9/5 中國8月財新綜合PMI	51.7	--	51.9
8/31 中國8月NBS非製造業PMI	51	51.1	51.5
8/31 中國8月NBS綜合PMI	51.3	--	51.1

二、歐洲

週一泛歐Stoxx 600指數跌0.62%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數跌0.78%、0.98%、0.85%、0.68%。

投資人持續擔憂利率會維持高檔更長一段時間，加上德國10年期國債殖利率觸及2011年以來新高，導致歐洲股市表現疲軟，最終週一歐洲股市全數下跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股全數下跌，健康照護、能源、工業、原物料、不動產、金融、科技跌0.01%至0.94%，必需消費、公用事業、景氣循環消費則跌超過1%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
9/21 英國央行利率決策	5.25%	5.5%	5.25%
9/20 英國8月消費者物價指數率(月)	0.3%	0.7%	-0.4%
9/20 英國8月消費者物價指數率(年)	6.7%	7%	6.8%
9/20 英國8月核心通膨率(年)	6.2%	6.8%	6.9%
9/13 英國7月GDP率(年)	0%	0.4%	0.9%
8/11 英國第二季GDP率初值(年)	0.4%	0.2%	0.2%
9/12 英國7月失業率	4.3%	4.3%	4.2%
9/22 英國8月零售銷售率(月)	0.4%	-0.5%	-1.1%
9/22 英國8月零售銷售率(年)	-1.4%	-1.2%	-3.1%
9/12 英國7月就業人口變化	-207K	-185K	-66K
9/13 英國7月貿易順逆差	-3.446B	--	-4.787B

9/13 英國7月工業生產率(年)	0.4%	0.5%	-0.7%
9/13 英國7月建築業生產率(年)	2.8%	2.8%	4.6%
9/13 英國7月製造業生產率(年)	3%	2.7%	3.1%
9/22 英國9月標普全球服務業PMI初值	47.2	49.2	49.5
9/22 英國9月標普全球製造業PMI初值	44.2	43	43
9/22 英國9月標普全球綜合PMI初值	46.8	48.7	48.6
9/15 法國8月消費者物價指數率終值(月)	1%	1%	0.1%
9/15 法國8月消費者物價指數率終值(年)	4.9%	4.8%	4.3%
8/11 法國第二季失業率	7.2%	7.1%	7.1%
9/7 法國7月進口	60.731B	--	58.767B
9/7 法國7月出口	52.641B	--	52.054B
9/7 法國7月貿易順逆差	-8.089B	-6.8B	-6.713B
9/22 法國9月HCOB服務業PMI初值	43.9	46	46
9/22 法國9月HCOB製造業PMI初值	43.6	46	46
9/22 法國9月HCOB綜合PMI初值	43.5	46	46
8/29 法國8月消費者信心指數	85	85	85
9/21 法國9月商業景氣指數	99	97	97
9/8 德國8月消費者物價指數率終值(月)	0.3%	0.3%	0.3%
9/8 德國8月消費者物價指數率終值(年)	6.1%	6.1%	6.2%
9/20 德國8月生產者物價指數率(月)	0.3%	0.2%	-1.1%
9/20 德國8月生產者物價指數率(年)	-12.6%	-12.6%	-6%
8/31 德國8月失業率	5.7%	5.7%	5.6%
9/4 德國7月出口率(月)	-0.9%	-1.5%	0.2%
9/4 德國7月進口率(月)	1.4%	0.5%	-3.2%
9/4 德國7月貿易順逆差	15.9B	18B	18.8B
8/31 德國7月銷售零售率(月)	-0.8%	0.3%	-0.8%
8/31 德國7月銷售零售率(年)	-2.2%	-1%	-1.6%
8/25 德國第二季GDP率終值(季)	0%	0%	-0.1%
8/25 德國第二季GDP率終值(年)	-0.2%	-0.2%	-0.2%
9/22 德國9月HCOB服務業PMI初值	49.8	47.2	47.3
9/22 德國9月HCOB製造業PMI初值	39.8	39.5	39.1
9/22 德國9月HCOB綜合PMI初值	46.2	44.8	44.6
9/12 德國9月ZEW經濟景氣指數	-11.4	-15	-12.3

9/25 德國9月IFO商業景氣指數	85.7	85.2	85.8
8/29 德國9月Gfk消費者信心指數	-25.5	-24.3	-24.6
9/14 歐洲央行利率決議	4.5%	4.25%	4.25%
8/1 歐元區6月失業率	6.4%	6.5%	6.5%
9/7 歐元區第二季GDP率終值(季)	0.1%	0.3%	0%
9/7 歐元區第二季GDP率終值(年)	0.5%	0.6%	1.1%
8/31 歐元區8月核心通膨率初值(年)	5.3%	5.3%	5.5%
9/19 歐元區8月消費者物價指數率終值(月)	0.5%	0.6%	-0.1%
9/19 歐元區8月消費者物價指數率終值(年)	5.2%	5.3%	5.3%
9/15 歐元區7月貿易順逆差	6.5B	--	18.5B
9/6 歐元區7月零售銷售率(月)	-0.2%	0.1%	-0.3%
9/6 歐元區7月零售銷售率(年)	-1%	-1.2%	-1.4%
9/13 歐元區7月工業生產率(月)	-1.1%	-0.7%	0.5%
9/13 歐元區7月工業生產率(年)	-2.2%	-0.3%	-1.1%
9/21 歐元區9月消費者信心初值	-17.8	-16.5	-16
8/30 歐元區8月工業景氣指數	-10.3	-9.9	-9.4
9/12 歐元區9月ZEW經濟景氣指數	-8.9	-6.2	-5.5
8/30 歐元區8月經濟景氣	93.3	93.7	94.5
9/22 歐元區9月HCOB服務業PMI初值	48.4	47.7	47.9
9/22 歐元區9月HCOB製造業PMI初值	43.4	44	43.5
9/22 歐元區9月HCOB綜合PMI初值	47.1	46.5	46.7

三、美國

週一道瓊工業指數漲0.13%(+43.04點)，標普500、那斯達克指數漲0.4%(+17.38點)及0.45%(+59.51點)，美國10年公債利率從4.44%上升至4.55%，美元指數走高0.34%，來到105.94。

週一美國聯準會委員古爾斯比指出，與聯準會緊縮政策相比，通膨持續高於2%的目標仍然是一個更大的風險，因為升息導致經濟放緩，超出控制物價上漲所需的程度，使得美國10年期公債殖利率再度創高至4.54%，導致週一的美國股市早盤走低，但能源股領軍走高，科技類股同時也反彈走高，最終週一美國股市全數上漲，道瓊工業指數漲0.13%，標普500、那斯達克指數漲0.4%、0.45%，費城半導體也漲0.72%。

標普500指數主要類股大多上漲，能源大漲1.28%，原物料、非必需消費、健康照護、科技、工業、通訊服務、金融漲0.16%至0.8%，不動產、公用事業、必需消費跌0.18%至0.43%。

道瓊成分股漲跌不一。雪佛龍漲1.46%，陶氏化學漲1.67%，Honeywell漲1.1%，可口可樂跌1.04%，3M跌2.32%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲1.67%，Meta漲0.59%，蘋果漲0.74%，Alphabet漲0.66%，微軟漲0.17%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
9/21 聯準會利率決策	5.5%	5.5%	5.5%
9/13 美國8月消費者物價指數率(月)	0.6%	0.6%	0.2%
9/13 美國8月消費者物價指數率(年)	3.7%	3.6%	3.2%
9/13 美國8月核心通膨率(月)	0.3%	0.2%	0.2%
9/13 美國8月核心通膨率(年)	4.3%	4.3%	4.7%
9/14 美國8月生產者物價指數率(月)	0.7%	0.4%	0.3%
9/14 美國8月生產者物價指數率(年)	1.6%	1.2%	0.8%
9/1 美國8月失業率	3.8%	3.5%	3.5%
8/30 美國第二季GDP率終值(季)	2.1%	2.4%	2%
9/1 美國8月非農就業人口變化	187K	170K	187K
9/14 美國8月零售銷售率(月)	0.6%	0.2%	0.5%
9/14 美國8月零售銷售率(年)	2.5%	--	3.2%
9/15 美國8月工業生產率(月)	0.4%	0.1%	0.7%
9/15 美國8月工業生產率(年)	0.2%	--	0%
9/6 美國7月進口	316.7B	--	313B
9/6 美國7月出口	251.66B	--	247.7B
9/6 美國7月貿易順逆差	-65B	-68B	-65.5B
8/24 美國7月耐用品訂單率(月)	-5.2%	-4%	4.7%
7/27 美國第二季個人消費支出物價指數率初值(季)	2.6%	--	4.1%
8/31美國7月個人消費支出物價指數率(月)	0.2%	0.2%	0.2%
8/31 美國7月個人消費支出物價指數率(年)	3.3%	3.3%	3%
7/27 美國第二季核心PCE物價指數率初值(季)	3.8%	4%	4.9%
8/31 美國7月核心PCE物價指數率(月)	0.2%	0.2%	0.2%
8/31 美國7月核心PCE物價指數率(年)	4.2%	4.2%	4.1%

8/30 美國8月ADP就業人口變化	177K	195K	324K
9/21 美國當週初請失業金人數	201K	225K	220K
9/22 美國9月標普全球服務業PMI初值	50.2	50.6	50.5
9/22 美國9月標普全球製造業PMI初值	48.9	48	47.9
9/22 美國9月標普全球綜合PMI初值	50.1	--	50.2
9/1 美國8月ISM製造業PMI	47.6	47	46.4
9/6 美國8月ISM服務業PMI	54.5	52.5	52.7
9/1 美國8月ISM製造業價格指數	48.4	43.9	42.6
9/1 美國8月ISM製造業就業指數	48.5	44.2	44.4
9/21 美國9月費城聯儲製造業指數	-13.5	-0.7	12
8/29 美國6月房價指數率(月)	0.3%	--	0.7%
8/29 美國6月房價指數率(年)	3.1%	--	2.9%
8/29 美國8月CB信心指數	106.1	116	117
9/19 美國8月營建許可	1.543M	1.443M	1.443M
9/19 美國8月新屋開工率(月)	-11.3%	--	2%
7/26 美國6月新屋銷售	0.714M	0.705M	0.697M
7/26 美國6月新屋銷售率(月)	4.4%	--	-2.5%
9/21 美國8月成屋銷售率(月)	-0.7%	--	-2.2%
9/1 美國7月營建支出率(月)	0.7%	0.5%	0.5%
9/9 美國7月消費者信貸變化	10.4B	16B	17.85B
9/8 美國7月批發庫存率(月)	-0.2%	-0.1%	-0.7%
9/15 美國9月密歇根大學消費者信心指數初值	67.7	69.1	69.5
9/20 美國當週EIA原油庫存變化	-2.135M	-2.2M	3.954M
9/20 美國當週EIA汽油庫存變化	-0.831M	0.317M	5.56M

四、國際油價

紐約油價跌0.39%，走低至89.68美元；布蘭特油價漲0.02%，走高至93.29美元。受沙烏地阿拉伯和俄羅斯限制供應影響，投資人擔憂未來的石油供應，但投資人擔心高利率會抑制需求，且傳出俄羅斯放鬆成品油出口禁令的消息，促使週一的兩大國際油價走平。

基金名稱	淨值日期	淨值	單日漲跌	單日漲跌幅
台中銀大發基金	9/22	50.47	0.41	0.82%
台中銀數位時代基金	9/22	64.72	0.56	0.87%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	9/21	11.48	-0.14	-1.20%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	9/21	9.22	-0.12	-1.28%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	9/21	16.9563	0.0703	0.42%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	9/21	9.6530	0.0328	0.34%
台中銀萬保貨幣市場基金	9/22	12.2205	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	9/21	10.1701	-0.0788	-0.77%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	9/21	10.0308	-0.0778	-0.77%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	9/21	10.1700	-0.0788	-0.77%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	9/21	10.0298	-0.0778	-0.77%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	9/21	10.3042	-0.0878	-0.84%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	9/21	10.1641	-0.0866	-0.84%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	9/21	10.3040	-0.0878	-0.84%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	9/21	10.1649	-0.0866	-0.84%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	9/21	8.9699	-0.0984	-1.09%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	9/21	8.8488	-0.0971	-1.09%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	9/21	8.9698	-0.0983	-1.08%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	9/21	8.8491	-0.0970	-1.08%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	9/22	14.24	0.03	0.21%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	9/22	13.49	0.03	0.22%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	9/22	14.25	0.03	0.21%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	9/22	13.49	0.02	0.15%

資料來源：CMoney，台中銀投信

【台中銀投信獨立經營管理】本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。本基金投資涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。公開說明書備索，或至本公司網站<https://www.tcbsitc.com.tw>，或公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢下載。