

投資市場日報

2023年9月28日

美國經濟數據強勁，加上聯準會官員放鷹，國際股市漲跌互見

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	3,361.41	0.95%	-1.10%	-3.84%	-7.71%	32.75%
那斯達克指數	13,092.85	0.22%	-2.79%	-3.66%	-3.41%	25.09%
日本日經225指數	32,371.90	0.18%	-1.97%	2.36%	-0.51%	24.06%
義大利FTSE MIB指數	28,012.30	-0.31%	-4.16%	-0.70%	2.23%	18.16%
台灣加權股價指數	16,310.36	0.21%	-1.36%	-1.04%	-3.42%	15.37%
越南VN指數	1,153.85	1.40%	-5.89%	-2.49%	1.72%	14.57%
標準普爾500指數	4,274.51	0.02%	-2.90%	-2.98%	-2.37%	11.33%
韓國KOSPI綜合指數	2,465.07	0.09%	-3.70%	-2.15%	-4.51%	10.22%
德國DAX指數	15,217.45	-0.25%	-3.57%	-2.65%	-3.97%	9.29%
法國CAC指數	7,071.79	-0.03%	-3.53%	-2.18%	-1.99%	9.24%
印度BSE 30指數	66,118.69	0.26%	-1.02%	1.90%	4.26%	8.68%
英國金融時報指數	7,593.22	-0.43%	-1.79%	3.47%	1.77%	1.90%
印尼雅加達綜合指數	6,937.83	0.20%	-1.05%	0.61%	4.14%	1.27%
道瓊工業指數	33,550.27	-0.20%	-2.59%	-2.32%	-1.11%	1.22%
上海綜合	3,107.32	0.16%	-0.04%	1.41%	-2.57%	0.58%
新加坡海峽時報指數	3,200.03	-0.47%	-1.29%	0.32%	-0.17%	-1.58%
馬來西亞吉隆坡指數	1,440.11	-0.38%	-0.79%	-0.30%	3.85%	-3.70%
滬深300	3,700.50	0.21%	-0.14%	-0.23%	-3.77%	-4.42%
泰國SET指數	1,497.15	0.21%	-0.71%	-4.04%	1.29%	-10.28%
香港恆生指數	17,611.87	0.83%	-1.53%	-1.92%	-8.02%	-10.97%

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	106.7000	0.44%	1.43%	2.62%	4.11%	3.07%
歐元	1.0504	-0.58%	-1.43%	-2.82%	-4.10%	-1.39%
英鎊	1.2132	-0.13%	-1.47%	-3.52%	-4.70%	0.54%
澳幣	0.6350	-0.46%	-0.99%	-0.90%	-4.40%	-6.38%
瑞士法郎	0.9208	-0.10%	-1.89%	-4.09%	-2.52%	0.46%
日圓	149.4850	-0.30%	-0.89%	-1.91%	-3.60%	-11.62%
人民幣	7.3110	-0.03%	-0.10%	-0.23%	-0.90%	-4.92%
離岸人民幣	7.3213	-0.08%	-0.13%	-0.39%	-0.97%	-5.54%
新台幣	32.2436	0.00%	-0.42%	-1.15%	-3.64%	-4.76%
印度盧比	83.2362	-0.08%	-0.17%	-0.74%	-1.48%	-0.66%
泰銖	36.6600	-0.26%	-1.41%	-3.77%	-3.02%	-5.77%
馬來西亞令吉	4.7080	-0.08%	-0.38%	-1.17%	-0.80%	-6.43%
俄羅斯盧布	97.0750	0.00%	-1.06%	-1.53%	-10.98%	-24.76%
土耳其里拉	27.3196	-0.05%	-0.76%	-2.79%	-4.74%	-31.49%
波蘭羅提	4.4130	-0.26%	-1.90%	-6.21%	-6.88%	-0.51%
巴西雷亞爾	5.0442	0.21%	-2.43%	-2.98%	-3.98%	4.81%
墨西哥披索	17.6903	0.04%	-2.97%	-5.50%	-3.43%	10.15%
南非蘭特	19.1799	0.15%	-1.53%	-3.23%	-2.58%	-11.33%

資料來源：CMoney，截至2023年9月27日

一、亞洲

週三(9/27)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數漲0.21%、0.18%、0.09%、0.16%、0.21%、0.83%、0.26%。東南亞主要股市逾半上漲，泰國、越南、印尼股市漲0.21%、1.4%、0.2%，新加坡、馬來西亞股市跌0.47%、0.38%。

週二美國公布的經濟數據皆不如預期，使投資人開始憂心美國經濟軟著路的可能性，伴隨者美債殖利率維持在高檔之下，週一的美國股市開低走低全數下跌，但週三的亞洲市場地區股市似乎不受美股影響，在盤中無其他利多、利空消息影響下，最終亞洲主要指數大多收漲。

週二的美國股市全數下跌，導致週三的台灣加權指數早盤下跌近60點，最低來到16,212，隨後湧入低接買盤，拉抬台灣加權指數由黑翻紅，隨後便在平盤上下呈現震盪走勢，最終台灣加權指數漲34點，收在16,310點。類股漲跌互見，電腦週邊、電子通路、電機機械漲超過1%，其他、電子也有超過0.5%的漲幅；弱勢股方面，數位雲端、塑化、光電、居家生活、運動休閒、塑膠跌超過0.5%，玻璃陶瓷、電器電纜、鋼鐵跌超過1%。

週三傳出恒大創辦人許家印在本月稍早被中國警方帶走，目前在指定居所被監視，雖然週三的中國股市表現不差，但香港恒大相關各股重挫，最終上證、滬深300指數漲0.16%、0.39%，恆生指數也漲0.44%。產業板塊方面，石油、建築、物流、食品飲料、零售等類股走高，光電、風電、儲能族群等活躍，保險、銀行、汽車、旅遊、房地產、半導體等類股同步走低。

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%
9/27 日本7月同步指標終值	114.2	--	115.6
9/27 日本7月領先指標終值	108.2	107.6	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

週三泛歐Stoxx 600指數跌0.18%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數跌0.43%、0.25%、0.03%、0.31%。

投資人持續擔憂美國的升息風險，加上預期利率會維持高檔更長一段時間，促使資金由歐洲流向美元尋求避險，導致歐洲股市表現疲軟，最終週三歐洲股市全數下跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多下跌，能源大漲1.24%，工業、科技漲0.31%、0.24%，原物料、景氣循環消費、健康照護、金融、必需消費跌0.23%至0.99%，公用事業、不動產則大跌1.64%、2.25%。

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
9/27 法國9月消費者信心指數	83	84	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

9/27 德國10月Gfk消費者信心指數	-26.5	-26	-25.5
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

週三道瓊工業指數跌0.2%(-68.61點)，標普500、那斯達克指數漲0.02%(+0.98點)及0.22%(+29.24點)，美國10年公債利率從4.56%上升至4.61%，美元指數走高0.44%，來到106.7。

國商務部週三公布8月的耐久財訂單月增0.2%，優於市場預期的月減0.5%，凸顯儘管利率維持在高檔，但企業投資依然強勁，加上聯準會官員卡什卡里週三受訪時表示，即使充分證據證明經濟持續強勁，尚不清楚聯準會是否會結束升息，預計聯準會明年將維持利率穩定，今年年底前可能會再度升息一次，且美國政府離關門剩不到四天，導致週三的美國股市走勢疲弱震盪，最終週三美國股市漲多跌少，道瓊工業指數跌0.2%，標普500、那斯達克指數漲0.02%、0.22%，費城半導體也漲0.95%。

標普500指數主要類股逾半下跌，能源大漲2.51%，工業、通訊服務、科技、原物料漲0.02%至0.76%，金融、非必需消費、健康照護、必需消費、不動產跌0.21%至0.82%，公用事業則大跌1.93%。

道瓊成分股普遍疲弱。Verizon Communications跌1.79%，麥當勞跌1.52%，Merck跌1.38%，寶僑跌1.33%，英特爾漲2.31%。

科技股漲跌互見。亞馬遜漲0.00%，Meta跌0.41%，蘋果跌0.89%，Alphabet漲1.54%，微軟漲0.21%。

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
9/27 美國8月耐用品訂單率(月)	0.2%	-0.5%	-5.2%
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
9/26 美國7月房價指數率(月)	0.8%	0.5%	0.3%
9/26 美國7月房價指數率(年)	4.6%	--	3.2%
9/26 美國9月CB信心指數	103	105.5	106.1
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%
9/26 美國8月新屋銷售	0.675M	0.7M	0.739M
9/26 美國8月新屋銷售率(月)	-8.7%	--	8%
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
9/27 美國當週EIA原油庫存變化	-2.17M	-0.32M	-2.135M
9/27 美國當週EIA汽油庫存變化	1.027M	-0.12M	-0.831M

四、國際油價

紐約油價漲3.64%，走高至93.68美元；布蘭特油價漲2.76%，走高至96.55美元。美國週三公布的當週原油庫存超出預期的大減217萬桶，使原油庫存降至2022年7月以來的新低，投資人擔憂未來的石油供應不足，促使週三的兩大國際油價走高。

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	9/27	50.56	0.05	0.10%
台中銀數位時代基金	9/27	65.34	0.07	0.11%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	9/26	11.55	-0.09	-0.77%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	9/26	9.26	-0.09	-0.96%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	9/26	16.9006	-0.0040	-0.02%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	9/26	9.5982	-0.0261	-0.27%
台中銀萬保貨幣市場基金	9/27	12.2225	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	9/26	10.1088	-0.0710	-0.70%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	9/26	9.9704	-0.0701	-0.70%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	9/26	10.1087	-0.0711	-0.70%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	9/26	9.9694	-0.0700	-0.70%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	9/26	10.2177	-0.0972	-0.94%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	9/26	10.0788	-0.0959	-0.94%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	9/26	10.2175	-0.0972	-0.94%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	9/26	10.0796	-0.0959	-0.94%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	9/26	8.8927	-0.0794	-0.88%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	9/26	8.7726	-0.0784	-0.89%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	9/26	8.8925	-0.0795	-0.89%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	9/26	8.7729	-0.0784	-0.89%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	9/27	14.46	0.11	0.77%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	9/27	13.69	0.10	0.74%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	9/27	14.47	0.11	0.77%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	9/27	13.70	0.11	0.81%

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.tcbisitc.com.tw>，或公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢下載。