

投資市場日報

2023年10月2日

通膨正在降溫，但政府關門、罷工風險上升，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	3,434.29	0.39%	2.05%	-5.38%	-4.98%	35.63%
那斯達克指數	13,219.32	0.14%	0.06%	-5.20%	-2.74%	26.30%
日本日經225指數	31,857.62	-0.05%	-1.68%	-1.15%	-4.14%	22.09%
義大利FTSE MIB指數	28,243.26	0.28%	-1.16%	-2.24%	1.13%	19.13%
台灣加權股價指數	16,353.74	0.00%	0.06%	-1.62%	-3.47%	15.67%
越南VN指數	1,154.15	0.15%	-3.26%	-4.17%	2.56%	14.60%
標準普爾500指數	4,288.05	-0.27%	-0.74%	-4.66%	-2.47%	11.68%
德國DAX指數	15,386.58	0.41%	-1.10%	-3.42%	-3.51%	10.51%
韓國KOSPI綜合指數	2,465.07	0.00%	-1.72%	-3.41%	-3.33%	10.22%
法國CAC指數	7,135.06	0.26%	-0.69%	-3.23%	-2.43%	10.22%
印度BSE 30指數	65,828.41	0.49%	-0.27%	1.16%	2.99%	8.20%
英國金融時報指數	7,608.08	0.08%	-0.99%	1.92%	1.83%	2.10%
印尼雅加達綜合指數	6,939.89	0.03%	-1.10%	-0.26%	4.17%	1.30%
道瓊工業指數	33,507.50	-0.47%	-1.34%	-3.86%	-1.80%	1.09%
上海綜合	3,110.48	0.00%	-0.70%	-0.81%	-2.26%	0.69%
新加坡海峽時報指數	3,217.41	0.32%	0.39%	-0.18%	0.32%	-1.04%
滬深300	3,689.52	0.00%	-1.32%	-2.65%	-3.46%	-4.70%
馬來西亞吉隆坡指數	1,424.17	-1.11%	-1.80%	-2.08%	2.58%	-4.77%
香港恆生指數	17,809.66	2.51%	-1.37%	-3.65%	-5.94%	-9.97%
泰國SET指數	1,471.43	-0.72%	-3.36%	-6.21%	-0.55%	-11.82%

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	106.2200	0.00%	0.61%	2.60%	2.79%	2.61%
歐元	1.0561	0.50%	-0.72%	-2.72%	-2.72%	-0.85%
英鎊	1.2190	0.30%	-0.43%	-3.90%	-3.58%	1.02%
澳幣	0.6433	1.01%	0.17%	-0.69%	-2.84%	-5.14%
瑞士法郎	0.9158	-0.09%	-0.36%	-3.30%	-2.31%	1.01%
日圓	149.6050	-0.30%	-0.89%	-2.91%	-3.19%	-11.76%
人民幣	7.3015	-0.01%	0.13%	-0.52%	-0.54%	-4.80%
離岸人民幣	7.2994	-0.08%	0.20%	-0.39%	-0.41%	-5.26%
新台幣	32.2462	0.06%	-0.32%	-1.21%	-3.46%	-4.76%
印度盧比	83.0350	0.08%	0.08%	-0.41%	-1.23%	-0.41%
泰銖	36.6785	0.29%	-1.66%	-4.45%	-3.16%	-5.84%
馬來西亞令吉	4.6953	0.27%	-0.23%	-1.12%	-0.49%	-6.17%
俄羅斯盧布	98.0000	-1.45%	-2.02%	-1.64%	-8.68%	-25.49%
土耳其里拉	27.4747	-0.25%	-0.93%	-2.70%	-5.13%	-31.86%
波蘭羅提	4.3756	0.21%	-0.60%	-5.37%	-7.09%	0.34%
巴西雷亞爾	5.0351	0.03%	-1.42%	-1.88%	-4.43%	5.00%
墨西哥披索	17.4150	1.07%	-0.19%	-1.56%	-1.54%	11.89%
南非蘭特	18.8971	0.46%	-0.51%	-0.43%	-0.32%	-10.00%

資料來源：CMoney，截至2023年9月29日

一、亞洲

週五(9/29)台灣加權、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300指數因中秋節、秋收節休市一日，香港恆生、印度BSE Sensex指數漲2.51%、0.49%，日經225指數跌0.05%。東南亞主要股市逾半上漲，越南、新加坡、印尼股市漲0.15%、0.32%、0.03%，泰國、馬來西亞股市跌0.72%、1.11%。

週三美國公布的公布8月的耐久財訂單優於預期，凸顯出在利率維持在高檔下，企業投資依然強勁，但聯準會委員持續放鷹，使週三的美國股市走勢震盪，週三的亞洲市場地區股市也因此呈現震盪走勢，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漲跌互見。

週三的美國股市在震盪中漲多跌少，激勵週四的台灣加權指數早盤上漲近百點，由AI類股領漲，最高來到16,411，隨後開始震盪走低，12點過後買單再起，幫助台灣加權指數往上拉抬，最終台灣加權指數漲43點，收在16,35點。類股大多上漲，造紙大漲2.13%，電子通路、綠能環保、觀光、油電燃氣、電腦週邊、電器電纜超過1%，資訊服務、電子零組件、玻璃陶瓷、光電也有超過0.5%的漲幅；弱勢股方面，航運、鋼鐵、化工、運動休閒超過0.5%，數位雲端則大跌1.11%。

中國恒大、恒大汽車、恒大物業在港交所發布公告，表示週五上午9時起短暫停止股票交易，但三家恒大系公司才剛復牌不久，導致投資人的恐慌，重挫香港恒大相關各股，最終上證指數漲0.1%，滬深300、恆生指數跌0.3%、1.36%。產業板塊方面，煤炭、石油、旅遊、汽車、半導體等類股走高，消費電子、華為供應鏈股走勢活躍，保險、釀酒、券商、醫藥等族群齊跌。

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%
9/29 日本8月失業率	2.7%	2.6%	2.7%
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
9/29 日本8月工業生產率初值(月)	0%	-0.8%	-1.8%
9/29 日本8月工業生產率初值(年)	-3.8%	--	-2.3%
9/29 日本8月零售銷售率(月)	0.1%	--	2.2%
9/29 日本8月零售銷售率(年)	7%	6.6%	7%
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

週五泛歐Stoxx 600指數漲0.38%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數漲0.08%、0.41%、0.37%、0.38%。

週五法國、歐元區及週四德國公布的9月消費者物價指數皆低於預期，且美國的消費者支出也同步出現下降，重燃央行抑制進一步升息的希望，激勵歐洲股市表現強勁，最終週五歐洲股市大多收漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲，不動產大漲2.76%，金融、工業、健康照護、原物料、公用事業、景氣循環消費、必需消費、科技漲0.14%至0.98%，能源則跌1.31%。

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%
9/29 英國第二季GDP率終值(年)	0.6%	0.4%	0.5%
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
9/29 法國9月消費者物價指數率初值(月)	-0.5%	-0.3%	1%
9/29 法國9月消費者物價指數率初值(年)	4.9%	5.1%	4.9%
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
9/28 德國9月消費者物價指數率初值(月)	0.3%	0.3%	0.3%
9/28 德國9月消費者物價指數率初值(年)	4.5%	4.6%	6.1%
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%
9/29 德國9月失業率	5.7%	5.7%	5.7%
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
9/29 德國8月銷售零售率(月)	-1.2%	0.5%	0%
9/29 德國8月銷售零售率(年)	-2.3%	-0.7%	-2.2%
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%
9/29 歐元區9月消費者物價指數率初值(月)	0.3%	--	0.5%
9/29 歐元區9月消費者物價指數率初值(年)	4.3%	4.5%	5.2%
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%
9/28 歐元區9月消費者信心終值	-17.8	-17.8	-16
9/28 歐元區9月工業景氣指數	-9	-10.5	-10.3
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

週五道瓊工業、標普500指數跌0.47%(-158.84點)及0.27%(-11.65點)，那斯達克指數漲0.14%(+18.05點)，美國10年公債利率維持在4.59%，美元指數走低0.05%，來到106.17。

美國週五公布的8月核心個人消費支出物價指數月增0.1%、年增3.9%，月增率創下2020年11月以來的新低，顯示出通膨有降溫的跡象，但美國政府關門迫在眉睫，目前參眾兩院在未來12個月預算規模、援助烏國對抗俄國、美墨邊境移民管制及美國社福計畫上仍有高度的分歧，加上美汽車工人聯合會擴大罷工，使罷工總人數達到約2.5萬人，導致週五的美國股市開高走低，最終週五美國股市漲跌互見，道瓊工業、標普500指數跌0.47%、0.27%，那斯達克指數漲0.14%，費城半導體也漲0.39%。

標普500指數主要類股逾半下跌，非必需消費、科技、不動產、公用事業漲0.21%至0.53%，原物料，必需消費、工業、通訊服務、健康照護、金融跌0.22%至0.89%，能源則大跌1.97%。

道瓊成分股多收黑。旅行家跌2.57%，摩根大通跌1.74%，沃爾瑪跌1.61%，Merck跌1.29%，Nike飆升6.68%，沃爾格林聯合博姿暴漲6.41%。

科技股漲跌互見。亞馬遜漲0.9%，Meta跌1.23%，蘋果漲0.3%，Alphabet跌1.3%，微軟漲0.67%。

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%
9/28 美國第二季GDP率終值(季)	2.1%	2.1%	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%
9/28 美國第二季個人消費支出物價指數率終值(季)	2.5%	2.5%	4.2%
9/29 美國8月個人消費支出物價指數率(月)	0.4%	0.4%	0.9%
9/29 美國8月個人消費支出物價指數率(年)	3.5%	3.5%	3.4%
9/28 美國第二季核心PCE物價指數率終值(季)	3.7%	3.7%	5%
9/29 美國8月核心PCE物價指數率(月)	0.1%	0.2%	0.2%
9/29 美國8月核心PCE物價指數率(年)	3.9%	3.9%	4.3%

8/30 美國8月ADP就業人口變化	177K	195K	324K
9/28 美國當週初請失業金人數	204K	215K	201K
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%
9/29 美國9月密歇根大學消費者信心指數終值	68.1	67.7	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

紐約油價跌1%，走低至90.79美元；布蘭特油價跌0.07%，走低至95.07美元。雖然原油供應的問題持續的影響，但投資人避險的心情蓋過原油供應收緊，促使週五的兩大國際油價走低。

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。