

# 投資市場日報

2023年10月4日

## 美國就業數據意外強勁，引發VIX指數飆升，國際股市大多下跌

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	3,376.58	-2.10%	1.41%	-8.32%	-8.83%	33.35%
那斯達克指數	13,059.47	-1.87%	-0.03%	-6.93%	-5.48%	24.77%
日本日經225指數	31,237.94	-1.64%	-3.33%	-4.50%	-7.45%	19.71%
台灣加權股價指數	16,454.34	-0.62%	1.10%	-1.15%	-3.69%	16.39%
義大利FTSE MIB指數	27,482.21	-1.32%	-2.19%	-4.08%	-3.39%	15.92%
越南VN指數	1,118.10	-3.22%	-1.75%	-8.66%	-0.66%	11.02%
韓國KOSPI綜合指數	2,465.07	0.00%	0.09%	-3.85%	-5.28%	10.22%
標準普爾500指數	4,229.45	-1.37%	-1.03%	-6.34%	-5.08%	10.16%
德國DAX指數	15,085.21	-1.06%	-1.12%	-4.77%	-6.19%	8.34%
法國CAC指數	6,997.05	-1.01%	-1.09%	-4.11%	-5.28%	8.08%
印度BSE 30指數	65,512.10	-0.48%	-0.66%	0.19%	0.47%	7.68%
印尼雅加達綜合指數	6,940.89	-0.30%	0.25%	-0.53%	3.65%	1.32%
上海綜合	3,110.48	0.00%	0.26%	-0.73%	-4.12%	0.69%
英國金融時報指數	7,470.16	-0.54%	-2.04%	0.08%	-0.76%	0.25%
道瓊工業指數	33,002.38	-1.29%	-1.83%	-5.27%	-4.11%	-0.44%
新加坡海峽時報指數	3,192.35	-0.51%	-0.71%	-1.27%	-0.46%	-1.81%
滬深300	3,689.52	0.00%	-0.09%	-2.69%	-5.22%	-4.70%
馬來西亞吉隆坡指數	1,420.01	0.09%	-1.77%	-2.97%	1.73%	-5.05%
香港恆生指數	17,331.22	-2.69%	-0.78%	-5.72%	-10.23%	-12.39%
泰國SET指數	1,447.30	-1.51%	-3.13%	-7.31%	-3.95%	-13.27%

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	107.0800	0.17%	0.80%	2.72%	3.97%	3.44%
歐元	1.0464	-0.18%	-0.96%	-3.07%	-4.03%	-1.76%
英鎊	1.2073	-0.08%	-0.61%	-4.34%	-4.90%	0.05%
澳幣	0.6301	-0.28%	-1.22%	-2.54%	-5.67%	-7.09%
瑞士法郎	0.9211	0.16%	-0.13%	-4.01%	-2.75%	0.43%
日圓	149.1400	0.45%	0.00%	-1.76%	-3.03%	-11.36%
人民幣	7.3002	0.00%	0.12%	-0.40%	-1.15%	-4.78%
離岸人民幣	7.3220	0.00%	-0.09%	-0.63%	-1.32%	-5.55%
新台幣	32.3278	0.00%	-0.26%	-1.40%	-3.76%	-5.01%
印度盧比	83.2371	-0.08%	-0.08%	-0.66%	-1.56%	-0.66%
泰銖	37.0825	-0.04%	-1.39%	-4.93%	-5.67%	-6.84%
馬來西亞令吉	4.7235	0.01%	-0.40%	-1.45%	-1.50%	-6.73%
俄羅斯盧布	101.0000	-1.20%	-3.88%	-4.07%	-10.89%	-27.68%
土耳其里拉	27.5393	-0.06%	-0.85%	-2.78%	-5.69%	-32.03%
波蘭羅提	4.4217	0.21%	-0.45%	-6.32%	-8.18%	-0.71%
巴西雷亞爾	5.1677	-0.64%	-2.18%	-5.00%	-6.77%	2.30%
墨西哥披索	18.0409	-0.61%	-1.91%	-4.82%	-5.67%	8.01%
南非蘭特	19.3211	0.23%	-0.58%	-1.47%	-3.43%	-11.97%

資料來源：CMoney，截至2023年10月3日

## 一、亞洲

週二(10/3)台灣加權、日經225、香港恆生、印度BSE Sensex指數跌0.62%、1.64%、2.69%、0.48%，南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300指數因國慶日、秋收節休市一日。東南亞主要股市大多下跌，泰國、越南、新加坡、印尼股市跌1.51%、3.22%、0.51%、0.3%，僅馬來西亞股市漲0.09%。

週一美國公布8月的ISM製造業PMI、標普全球製造業PMI優於預期，但美國政府關門、罷工風險依然存在，導致週一的美國股市走勢震盪，週三的亞洲市場地區股市也因此走勢疲弱，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下跌。

週一的美國股市在震盪中漲多跌少，週二的台灣加權指數早盤也因此呈現震盪走勢，最高來到16,571，10點過後出現獲利了結賣單，拖累台灣加權指數走低，尾盤再度出現賣單調節，讓台灣加權指數跌破當日低點，最終台灣加權指數跌102點，收在16,454點。類股大多下跌，電子通路漲0.93%，造紙、營建、化工、資訊服務、居家生活、水泥小幅收漲；弱勢股方面，電子零組件、汽車、數位雲端、鋼鐵、油電燃氣、電腦週邊、航運跌超過1%，電器電纜則大跌2.17%。

陸股因國慶日休市至週五(10/6)，中國文旅部資料中心的數據顯示，中秋暨「十一」連假前三天，境內旅遊出遊共計達 3.95億人次，年增75.8%，國內旅遊收入達人民幣3,422.4億元，較一年前暴增125.3%，北京重點旅遊景區或地區，累計旅客接待量達到682.5萬人次，年增60.6%，累計營業總收入超過 4.1 億元，年增 25.2%。但投資人似乎更重視恒大的問題，導致週二的港股走勢疲軟，最終恆生指數大跌2.69%。

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
10/2 日本9月Jibun Bank製造業PMI終值	48.5	48.6	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
10/2 台灣9月標普全球製造業PMI	46.4	--	44.3
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

週二泛歐Stoxx 600指數跌1.1%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數跌0.54%、1.06%、1.01%、1.32%。

美國勞工部週二公布的職位空缺和勞動力流動調查顯示美國就業市場仍然緊俏，強化投資人高利率將維持更長時間的看法，導致歐洲股市表現疲弱，最終週二歐洲股市全數下跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股全數下跌，必需消費、健康照護、能源、工業、金融跌0.22%至0.85%，景氣循環消費、科技、原物料跌超過1%，公用事業、不動產則大跌2.42%、2.57%。

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
10/2 英國9月標普全球製造業PMI終值	44.3	44.2	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
10/2 法國9月HCOB製造業PMI終值	44.2	43.6	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
10/2 德國9月HCOB製造業PMI終值	39.6	39.8	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%
10/2 歐元區8月失業率	6.4%	6.4%	6.4%
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
10/2 歐元區9月HCOB製造業PMI終值	43.4	43.4	43.5
9/22 歐元區9月HCOB綜合PMI初值	47.1	46.5	46.7

### 三、美國

週二道瓊工業指數跌1.29%(-430.97點)，標普500、那斯達克指數跌1.37%(-58.94點)及1.87%(-248.31點)，美國10年公債利率從4.69%上升至4.81%，美元指數走高0.17%，來到107.08。

美國勞工部週二公布8月的JOLTS職位空缺增加960萬個，高於預期的880萬個與7月的890萬個，反映出美國經濟穩定，勞動力市場仍然強勁，在週五美國將公布非農就業數據之際，勞動市場出人意料地走強，引發人們對聯準會升息的擔憂，VIX指數也因此創下今年5月以來新高，導致週二的美國股市表現疲軟，最終週二美國股市全數下跌，道瓊工業指數跌1.29%，標普500、那斯達克指數漲1.37%、1.87%，費城半導體更是大跌2.1%。

標普500指數主要類股大多下跌，僅公用事業上漲1.18%，能源、原物料、必需消費、工業、健康照護跌0.02%至0.91%，通訊服務、金融、科技、不動產跌超過1%，非必需消費則大跌2.59%。

道瓊成分股多收黑。高盛跌3.89%，美國運通跌2.96%；，家得寶跌2.63%，迪士尼跌2.61%，Verizon Communications漲0.69%。

科技股大多下跌。亞馬遜跌3.66%，Meta跌1.92%，蘋果跌0.78%，Alphabet跌1.3%，微軟跌2.61%。

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
10/2 美國9月標普全球製造業PMI終值	49.8	48.9	47.9
9/22 美國9月標普全球綜合PMI初值	50.1	--	50.2
10/2 美國9月ISM製造業PMI	49	47.7	47.6
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%
10/2 美國8月營建支出率(月)	0.5%	0.5%	0.7%
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

紐約油價漲0.5%，走高至89.23美元；布蘭特油價漲0.2%，走高至90.92美元。市場對供應緊張的擔憂，蓋過美元偏強的影響，促使週二的兩大國際油價小幅走高。



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	10/3	51.10	-0.33	-0.64%
台中銀數位時代基金	10/3	65.74	-0.51	-0.77%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	10/2	11.59	0.00	0.00%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	10/2	9.27	0.00	0.00%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	10/2	16.8948	0.0000	0.00%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	10/2	9.5725	0.0000	0.00%
台中銀萬保貨幣市場基金	10/3	12.2249	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	10/2	10.1457	-0.0173	-0.17%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	10/2	10.0068	-0.0170	-0.17%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	10/2	10.1456	-0.0173	-0.17%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	10/2	10.0057	-0.0171	-0.17%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	10/2	10.2392	-0.0092	-0.09%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	10/2	10.0999	-0.0091	-0.09%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	10/2	10.2389	-0.0093	-0.09%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	10/2	10.1007	-0.0091	-0.09%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	10/2	8.9162	-0.0081	-0.09%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	10/2	8.7959	-0.0079	-0.09%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	10/2	8.9161	-0.0080	-0.09%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	10/2	8.7961	-0.0079	-0.09%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	10/3	14.79	0.10	0.68%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	10/3	13.91	0.00	0.00%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	10/3	14.80	0.10	0.68%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	10/3	13.92	0.00	0.00%

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。