

# 投資市場日報

2023年10月12日

## 聯準會會議記錄促使市場相信將不會再升息，國際股市大多上漲

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	3,537.82	0.73%	3.30%	-0.88%	-3.17%	39.72%
那斯達克指數	13,659.68	0.71%	3.20%	-1.86%	-0.73%	30.51%
日本日經225指數	31,936.51	0.60%	4.62%	-1.64%	-0.83%	22.39%
義大利FTSE MIB指數	28,419.06	0.36%	3.58%	-0.37%	1.27%	19.88%
台灣加權股價指數	16,672.03	0.92%	2.45%	1.45%	-1.34%	17.93%
越南VN指數	1,150.81	0.62%	1.96%	-5.95%	-0.08%	14.27%
標準普爾500指數	4,376.95	0.43%	2.65%	-2.46%	-1.40%	14.00%
德國DAX指數	15,460.01	0.24%	2.38%	-2.16%	-2.09%	11.03%
法國CAC指數	7,131.21	-0.44%	1.92%	-2.02%	-1.23%	10.16%
韓國KOSPI綜合指數	2,450.08	1.98%	1.85%	-4.18%	-4.39%	9.55%
印度BSE 30指數	66,473.05	0.60%	1.91%	-0.97%	1.30%	9.26%
英國金融時報指數	7,620.03	-0.11%	2.80%	1.64%	4.63%	2.26%
道瓊工業指數	33,804.87	0.19%	2.04%	-2.48%	-1.33%	1.98%
印尼雅加達綜合指數	6,931.75	0.14%	0.66%	-0.45%	1.98%	1.18%
上海綜合	3,078.96	0.12%	-1.01%	-2.03%	-4.42%	-0.33%
新加坡海峽時報指數	3,192.87	-0.19%	1.45%	-0.79%	0.92%	-1.80%
馬來西亞吉隆坡指數	1,436.49	0.09%	1.46%	-1.27%	3.24%	-3.95%
滬深300	3,667.55	0.28%	-0.60%	-2.65%	-5.22%	-5.27%
香港恆生指數	17,893.10	1.29%	4.05%	-1.12%	-4.11%	-9.55%
泰國SET指數	1,455.99	1.50%	0.33%	-5.51%	-2.74%	-12.74%

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	105.7300	-0.09%	-1.00%	1.11%	3.93%	2.13%
歐元	1.0619	0.20%	1.05%	-0.88%	-3.70%	-0.30%
英鎊	1.2313	0.30%	1.50%	-1.38%	-4.85%	2.04%
澳幣	0.6417	-0.01%	1.20%	-0.16%	-4.05%	-5.38%
瑞士法郎	0.9016	0.11%	1.41%	-1.11%	-3.78%	2.60%
日圓	149.0000	-0.15%	0.00%	-1.47%	-6.42%	-11.36%
人民幣	7.3001	-0.03%	0.00%	-0.23%	-1.51%	-4.78%
離岸人民幣	7.2998	0.00%	0.20%	0.07%	-1.82%	-5.26%
新台幣	32.0160	0.32%	0.74%	0.03%	-2.44%	-4.08%
印度盧比	83.2182	-0.08%	0.08%	-0.41%	-1.39%	-0.58%
泰銖	36.4300	0.04%	1.63%	-2.21%	-4.19%	-5.18%
馬來西亞令吉	4.7185	0.19%	0.23%	-0.87%	-1.43%	-6.63%
俄羅斯盧布	97.7510	2.61%	2.40%	-2.94%	-7.42%	-25.27%
土耳其里拉	27.7242	0.06%	-0.58%	-2.99%	-5.67%	-32.48%
波蘭羅提	4.2619	0.11%	2.71%	2.10%	-6.29%	3.02%
巴西雷亞爾	5.0501	0.01%	2.62%	-2.10%	-4.66%	4.68%
墨西哥披索	17.8395	-0.09%	2.73%	-3.23%	-5.53%	9.24%
南非蘭特	18.8106	0.06%	3.91%	0.61%	-3.38%	-9.59%

資料來源：CMoney，截至2023年10月11日

## 一、亞洲

週三(10/11) 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0.92%、0.6%、1.98%、0.12%、0.28%、1.29%、0.6%。東南亞主要股市大多上漲，泰國、越南、馬來西亞、印尼股市漲1.5%、0.62%、0.09%、0.14%，僅新加坡跌0.19%。

美國聯準會官員在週二暗示近期美國公債殖利率的升高可能讓聯準會停止升息，投資人信心因而受到鼓舞，激勵週二的美國股市全數走高，也帶動週三的亞洲市場地區股市走勢強勁，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上漲。

週二的美國股市全數收漲，激勵週三的台灣加權指數早盤上漲近200點，在台積電強漲2%之下，最高來到16,729點，隨後早盤開高的AI類股被大量賣壓賣至翻黑，導致台灣加權漲幅收斂，最終台灣加權指數漲151點，收在16,672點。類股大多上漲，數位雲端、油電燃氣強漲超過3%，橡膠、半導體、金融漲超過2%，汽車、電子通路、其他、紡織、塑膠也漲超過1%；弱勢股方面，綠能環保、化生、玻璃陶瓷跌超過0.5%，居家生活、觀光、造紙、生技醫療跌超過1%，航運、電腦周邊則大跌3.14%、3.24%。

消息傳出中國政府官員考慮至少增發人民幣1兆元的公債，將用於水利等基礎建設，以實現全年經濟成長目標，凸顯中國政府對國內經濟發展軌跡的擔憂，但此消息提振了市場的信心，激勵週三的中國股市表現強勢，最終上證、滬深300指數漲0.12%、0.28%，恆生指數也漲1.29%，產業板塊方面，半導體、媒體、軟體等類股齊揚，減肥藥、創新藥、光刻膠、消費電子族群活躍；石油、煤炭、燃氣、旅遊、汽車、有色、券商、釀酒等類股走低。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10/6 日本8月同步指標初值	114.3	--	114.2
10/6 日本8月領先指標初值	109.5	109	108.2
10/4 日本9月Jibun Bank服務業PMI終值	53.8	53.3	54.3
10/4 日本9月Jibun Bank綜合PMI終值	52.1	--	52.6
10/2 日本9月Jibun Bank製造業PMI終值	48.5	48.6	49.6
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%
9/29 日本8月失業率	2.7%	2.6%	2.7%
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%
9/20 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
9/13 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%
9/8 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%
10/11 台灣9月進口率(年)	-12.2%	-14.15%	-22.9%
10/11 台灣9月出口率(年)	3.4%	-3%	-7.3%
10/11 台灣9月貿易順逆差	10.32B	7.5B	8.59B
10/5 台灣9月消費者物價指數率(月)	0.34%	--	0.18%
10/5 台灣9月消費者物價指數率(年)	2.93%	2.4%	2.52%
10/2 台灣9月標普全球製造業PMI	46.4	--	44.3
9/22 台灣8月失業率	3.42%	--	3.43%
9/21 台灣利率決議	1.875%	1.875%	1.875%
9/20 台灣8月出口訂單率(年)	-15.7%	-10.5%	-12%
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%
7/28 台灣第二季GDP率初值(年)	1.45%	0.8%	-2.87%
9/30 中國9月官方製造業PMI	50.2	50	49.7
9/30 中國9月NBS非製造業PMI	51.7	--	51
9/30 中國9月NBS綜合PMI	52	--	51.3
9/15 中國8月失業率	5.2%	--	5.3%
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%
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%
9/7 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
9/5 中國8月財新服務業PMI	51.8	53.6	54.1
9/5 中國8月財新綜合PMI	51.7	--	51.9
9/1 中國8月財新製造業PMI	51	49.3	49.2
7/27 中國6月工業利潤率(年)	-16.8%	--	-18.8%

## 二、歐洲

週三泛歐Stoxx 600指數漲0.15%，德國DAX、義大利FTSE MIB指數漲0.24%、0.36%，英國FTSE100、法國CAC指數跌0.11%、0.44%。

雖然週三聯準會公布的會議紀錄顯示出聯準會官員的謹慎態度，使投資人認為利率將維持穩定，但因為歐洲天然氣價格因為供應緊張，創下6個月以來新高，導致歐洲股市走勢疲軟，最終週三歐洲股市漲跌互見。

泛歐Stoxx 600指數主要類股漲跌互見，不動產大漲1.12%，公用事業、必需消費、金融、工業漲0.21%至0.76%，科技、原物料、健康照護、能源跌0.02%至0.64%，景氣循環消費則大跌1.93%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10/4 英國9月標普全球服務業PMI終值	49.3	47.2	49.5
10/4 英國9月標普全球綜合PMI終值	48.5	46.8	48.6
10/2 英國9月標普全球製造業PMI終值	44.3	44.2	43
9/29 英國第二季GDP率終值(年)	0.6%	0.4%	0.5%
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%
9/21 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%
9/13 英國7月GDP率(年)	0%	0.4%	0.9%
9/12 英國7月失業率	4.3%	4.3%	4.2%
9/12 英國7月就業人口變化	-207K	-185K	-66K
10/6 法國8月進口	59.034B	--	60.691B
10/6 法國8月出口	50.832B	--	52.641B
10/6 法國8月貿易順逆差	-8.202B	-8.9B	-8.106B
10/4 法國9月HCOB服務業PMI終值	43.9	46	46
10/4 法國9月HCOB綜合PMI終值	44.1	43.5	46
10/2 法國9月HCOB製造業PMI終值	44.4	43.9	46
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%
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
8/11 法國第二季失業率	7.2%	7.1%	7.1%
10/11 德國9月消費者物價指數率終值(月)	0.3%	0.3%	0.3%
10/11 德國9月消費者物價指數率終值(年)	4.5%	4.5%	6.1%
10/5 德國8月出口率(月)	-1.2%	-0.4%	-1.9%
10/5 德國8月進口率(月)	-0.4%	0.5%	-1.3%
10/5 德國8月貿易順逆差	16.6B	15B	15.9B
10/4 德國9月HCOB服務業PMI終值	50.3	49.8	47.3
10/4 德國9月HCOB綜合PMI終值	46.4	46.2	44.6
10/2 德國9月HCOB製造業PMI終值	39.6	39.8	39.1
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%
9/29 德國9月失業率	5.7%	5.7%	5.7%
9/27 德國10月Gfk消費者信心指數	-26.5	-26	-25.5
9/25 德國9月IFO商業景氣指數	85.7	85.2	85.8
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%

9/12 德國9月ZEW經濟景氣指數	-11.4	-15	-12.3
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%
10/4 歐元區9月HCOB服務業PMI終值	48.7	48.4	47.9
10/4 歐元區9月HCOB綜合PMI終值	47.2	47.1	46.7
10/4 歐元區8月零售銷售率(月)	-1.2%	0.3%	-0.1%
10/4 歐元區8月零售銷售率(年)	-2.1%	-1.2%	-1%
10/2 歐元區9月HCOB製造業PMI終值	43.4	43.4	43.5
10/2 歐元區8月失業率	6.4%	6.4%	6.4%
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%
9/28 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
9/15 歐元區7月貿易順逆差	6.5B	--	18.5B
9/14 歐洲央行利率決議	4.5%	4.25%	4.25%
9/13 歐元區8月工業生產率(月)	-1.1%	-0.7%	0.5%
9/13 歐元區8月工業生產率(年)	-2.2%	-0.3%	-1.1%
9/12 歐元區9月ZEW經濟景氣指數	-8.9	-6.2	-5.5
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%
8/30 歐元區8月經濟景氣	93.3	93.7	94.5

### 三、美國

週三道瓊工業指數漲0.19%(+65.57點)，標普500、那斯達克指數漲0.43%(+18.71點)及0.71%(+96.83點)，美國10年公債利率從4.66%下降至4.58%，美元指數走低0.09%，來到105.73。

聯準會9月的會議紀錄顯示，大多數聯準會決策者都認為再次升息是適當的，有些人則認為可能沒有必要進一步升息，但所有與會者都同意，聯準會能夠謹慎行事，每次會議的決定將繼續基於整體資訊及其對經濟前景和風險平衡的影響。而投資人普遍認為聯準會將不會再升息，激勵週三的美國股市表現強勁，最終週三美國股市全數上漲，道瓊工業

指數漲0.19%，標普500、那斯達克指數漲0.43%、0.71%，費城半導體指數也漲0.73%。

標普500指數主要類股大多上漲，不動產、公用事業、通訊服務、科技漲超過1%，工業、非必需消費、原物料、金融漲0.11%至0.63%，健康照護、必需消費跌0.42%、.64%，能源則大跌1.35%。

道瓊成分股漲跌不一。安進漲4.55%，波音漲1.31%，英特爾漲1.24%，雪佛龍跌3.27%，嬌生跌1.38%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲1.81%，Meta漲1.86%，蘋果漲0.79%，Alphabet漲1.8%，微軟漲1.23%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10/11 美國9月生產者物價指數率(月)	0.5%	0.3%	0.7%
10/11 美國9月生產者物價指數率(年)	2.2%	1.6%	1.6%
10/6 美國9月失業率	3.8%	3.7%	3.8%
10/6 美國9月非農就業人口變化	336K	170K	227K
10/5 美國8月進口	314.3B	--	316.6B
10/5 美國8月出口	256B	--	251.9B
10/5 美國8月貿易順逆差	-58.3B	-62.3B	-64.7B
10/5 美國當週初請失業金人數	207K	210K	204K
10/4 美國9月ADP就業人口變化	89K	153K	180K
10/4 美國9月標普全球服務業PMI終值	50.1	50.2	50.5
10/4 美國9月標普全球綜合PMI終值	50.2	50.1	50.2
10/4 美國9月ISM服務業PMI	53.6	53.6	54.5
10/4 美國當週EIA原油庫存變化	-2.224M	-0.446M	-2.17M
10/4 美國當週EIA汽油庫存變化	6.481M	0.161M	1.027M
10/2 美國9月標普全球製造業PMI終值	49.8	48.9	47.9
10/2 美國9月ISM製造業PMI	49	47.7	47.6
10/2 美國9月ISM製造業價格指數	43.8	48.6	48.4
10/2 美國9月ISM製造業就業指數	51.2	48.3	48.5
10/2 美國8月營建支出率(月)	0.5%	0.5%	0.7%
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%

9/29 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%
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
9/28 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%
9/28 美國第二季核心PCE物價指數率終值(季)	3.7%	3.7%	5%
9/28 美國第二季GDP率終值(季)	2.1%	2.1%	2%
9/27 美國8月耐用品訂單率(月)	0.2%	-0.5%	-5.2%
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
9/26 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 聯準會利率決策	5.5%	5.5%	5.5%
9/21 美國9月費城聯儲製造業指數	-13.5	-0.7	12
9/21 美國8月成屋銷售率(月)	-0.7%	--	-2.2%
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%
9/15 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%
9/14 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%
9/13 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%
9/9 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%

#### 四、國際油價

紐約油價跌2.9%，走低至83.49美元；布蘭特油價跌2.1%，走低至85.82美元。跡象顯示以色列與巴勒斯坦武裝團體哈瑪斯的戰爭對原油流動影響有限，加上阿拉伯承諾幫助穩定石油市場，促使週三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	10/11	50.81	-0.27	-0.53%
台中銀數位時代基金	10/11	65.62	-0.57	-0.86%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	10/6	11.59	0.00	0.00%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	10/6	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)	10/6	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)	10/6	9.5725	0.0000	0.00%
台中銀萬保貨幣市場基金	10/11	12.2281	0.0020	0.02%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	10/6	10.1650	0.0665	0.66%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	10/6	10.0133	0.0655	0.66%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	10/6	10.1649	0.0665	0.66%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	10/6	10.0123	0.0655	0.66%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	10/6	10.2593	0.0766	0.75%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	10/6	10.1071	0.0754	0.75%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	10/6	10.2591	0.0766	0.75%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	10/6	10.1079	0.0755	0.75%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	10/6	8.9338	0.0667	0.75%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	10/6	8.8021	0.0657	0.75%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	10/6	8.9336	0.0667	0.75%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	10/6	8.8024	0.0657	0.75%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	10/11	14.57	-0.33	-2.21%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	10/11	13.71	-0.31	-2.21%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	10/11	14.58	-0.33	-2.21%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	10/11	13.71	-0.31	-2.21%

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。