

投資市場日報

2023年10月13日

美國CPI低於預期，投資人擔憂聯準會升息，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	3,548.62	0.31%	4.16%	0.21%	-4.64%	40.14%
那斯達克指數	13,574.22	-0.63%	2.68%	-1.45%	-2.48%	29.69%
日本日經225指數	32,494.66	1.75%	4.57%	-0.86%	1.72%	24.53%
義大利FTSE MIB指數	28,493.35	0.26%	3.65%	-0.32%	-0.21%	20.19%
台灣加權股價指數	16,825.91	0.92%	2.26%	1.53%	-0.80%	19.01%
越南VN指數	1,151.61	0.07%	3.39%	-7.53%	-0.22%	14.35%
標準普爾500指數	4,349.61	-0.62%	2.15%	-2.52%	-2.74%	13.29%
韓國KOSPI綜合指數	2,479.82	1.21%	3.17%	-2.24%	-3.69%	10.88%
德國DAX指數	15,425.03	-0.23%	2.35%	-1.85%	-3.73%	10.78%
法國CAC指數	7,104.53	-0.37%	1.52%	-2.05%	-3.12%	9.74%
印度BSE 30指數	66,408.39	-0.10%	1.18%	-1.21%	1.55%	9.15%
英國金融時報指數	7,644.78	0.32%	2.59%	1.56%	3.08%	2.59%
道瓊工業指數	33,631.14	-0.51%	1.54%	-2.93%	-2.09%	1.46%
印尼雅加達綜合指數	6,935.15	0.05%	0.88%	0.02%	1.86%	1.23%
上海綜合	3,107.90	0.94%	-0.08%	-0.93%	-2.76%	0.60%
新加坡海峽時報指數	3,218.69	0.81%	2.02%	0.13%	1.36%	-1.00%
馬來西亞吉隆坡指數	1,443.82	0.51%	1.99%	-0.66%	3.27%	-3.46%
滬深300	3,702.38	0.95%	0.35%	-1.55%	-3.67%	-4.37%
香港恆生指數	18,238.21	1.93%	5.95%	1.18%	-3.30%	-7.80%
泰國SET指數	1,450.75	-0.36%	-0.12%	-6.13%	-2.71%	-13.06%

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	106.5800	0.72%	0.24%	1.79%	6.03%	2.96%
歐元	1.0531	-0.84%	-0.18%	-1.98%	-5.60%	-1.13%
英鎊	1.2180	-0.94%	-0.20%	-2.32%	-6.51%	0.93%
澳幣	0.6316	-1.47%	-0.81%	-1.50%	-7.70%	-6.88%
瑞士法郎	0.9080	-0.16%	0.05%	-1.70%	-5.32%	1.88%
日圓	149.7800	-0.30%	-0.60%	-1.62%	-7.61%	-11.76%
人民幣	7.3028	-0.12%	-0.04%	-0.33%	-1.95%	-4.82%
離岸人民幣	7.3094	-0.01%	-0.11%	-0.49%	-2.11%	-5.39%
新台幣	32.1845	-0.19%	0.06%	-0.67%	-3.42%	-4.58%
印度盧比	83.2069	0.08%	-0.08%	-0.25%	-1.31%	-0.58%
泰銖	36.3800	-0.58%	1.66%	-1.82%	-5.17%	-5.04%
馬來西亞令吉	4.7125	0.12%	0.08%	-0.63%	-2.24%	-6.52%
俄羅斯盧布	97.7250	0.00%	3.02%	-1.45%	-7.84%	-25.27%
土耳其里拉	27.7695	-0.06%	-0.52%	-2.99%	-5.95%	-32.59%
波蘭羅提	4.3084	-0.16%	0.28%	-0.16%	-7.67%	1.90%
巴西雷亞爾	5.0475	0.00%	2.01%	-2.80%	-4.58%	4.74%
墨西哥披索	17.9822	-0.38%	1.02%	-4.84%	-6.00%	8.36%
南非蘭特	19.0303	-0.55%	1.43%	-1.26%	-5.50%	-10.63%

資料來源：CMoney，截至2023年10月12日

一、亞洲

週四(10/12) 台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數漲0.92%、1.75%、1.21%、0.94%、0.95%、1.93%，印度BSE Sensex指數跌0.1%。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%。

美國聯準會週三公布的會議記錄指出所有與會者都同意，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，投資人相信將不會再升息，激勵週三的美國股市在震盪中走高，也帶動週四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。

週三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40點，隨後便緩步向上至收盤，最終台灣加權指數收最高漲153點，收在16,825點。類股遍地開花，化工大漲2.33%，居家生活、汽車、電器電纜、電腦週邊、化生、塑膠、航運、塑化、水泥、光電、水泥窯、半導體、機電、電子漲超過1%；弱勢股方面，僅食品、運動休閒、數位雲端跌0.11%、0.38%、0.69%。

中國銀行、農業銀行、工商銀行及建設銀行週三晚間分別發布公告，表示控股股東中央匯金增持A股股份，並擬在未來六個月內繼續增持，中國「國家隊」出手的消息提振了投資人對市場的信心，激勵週四的中國股市全數上漲，最終上證、滬深300指數漲0.94%、0.95%，恆生指數更是大漲1.93%，產業板塊方面，保險、銀行、券商類股集體拉升，有色、鋼鐵、汽車、化工、電力、建材、農業、地產等族群同步走高；媒體、石油、軟體等類股下跌。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10/12 日本9月生產者物價指數(月)	-0.3%	0.1%	0.3%
10/12 日本9月生產者物價指數(年)	2%	2.3%	3.2%
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
9/8 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

週四泛歐Stoxx 600指數漲0.1%，英國FTSE100、義大利FTSE MIB指數漲0.32%、0.26%，德國DAX、法國CAC指數跌0.23%、0.37%。

美國公布的9月消費者物價指數不如預期，加上以色列與巴勒斯坦伊斯蘭主義團體哈瑪斯的衝突擴大至敘利亞，導致歐洲股市走勢疲軟，最終週四歐洲股市大多下跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股逾半下跌，能源大漲1.29%，科技、工業、健康照護漲0.02%至0.66%，金融、原物料、公用事業、景氣循環消費、必需消費、不動產跌0.06%至0.94%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10/12 英國8月GDP率(年)	0.5%	0.5%	0.3%
10/12 英國8月貿易順逆差	-3.415B	--	-1.418B
10/12 英國8月工業生產率(年)	1.3%	1.7%	1%
10/12 英國8月建築業生產率(年)	2.3%	2.6%	3.2%
10/12 英國8月製造業生產率(年)	2.8%	3.4%	3.1%
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%
9/12 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

週四道瓊工業指數跌0.51%(-65.57點)，標普500、那斯達克指數跌0.62%(-27.34點)及0.63%(-85.46點)，美國10年公債利率從4.58%上升至4.7%，美元指數走高0.72%，來到106.58。

美國週四公布9月的消費者物價指數年增3.7%，高於預期的年增3.6%，與8月的年增3.7%相同，而扣除食品和能源成本的核心通膨年增4.1%，符合市場預估的年增4.1%，且低於8月的年增4.3%，以細項來看，住房指數上漲0.6%，汽油指數上漲1.5%，家庭食品指數月增0.1%，外出食品指數上漲0.4%。數據顯示通膨仍非常強勁，可能會成為聯準會升息的依據，導致週四的美國股市走勢疲弱，最終週四美國股市大多下跌，道瓊工業

指數跌0.51%，標普500、那斯達克指數跌0.62%、0.63%，僅費城半導體指數漲0.31%。

標普500指數主要類股大多下跌，僅科技、能源漲0.1%、0.09%，金融、健康照護、工業、非必需消費跌0.63%至0.95%，通訊服務、必需消費、不動產、公用事業、原物料跌超過1%。

道瓊成分股逾半收黑。波音跌2.43%，麥當勞跌1.89%，Honeywell跌1.85%，沃爾格林聯合博姿漲7.04%，Nike漲0.61%。

科技股漲跌互見。亞馬遜漲0.38%，Meta跌1.12%，蘋果漲0.51%，Alphabet跌1.12%，微軟跌0.38%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10/12 美國9月消費者物價指數率(月)	0.4%	0.3%	0.6%
10/12 美國9月消費者物價指數率(年)	3.7%	3.6%	3.7%
10/12 美國9月核心通膨率(月)	0.3%	0.3%	0.3%
10/12 美國9月核心通膨率(年)	4.1%	4.1%	4.3%
10/12 美國當週初請失業金人數	209K	210K	207K
10/12 美國當週EIA原油庫存變化	10.176M	0.492M	-2.224M
10/12 美國當週EIA汽油庫存變化	-1.313M	-0.8M	6.481M
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
10/4 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
10/2 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%
9/9 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0.6%，走低至82.91美元；布蘭特油價漲0.2%，走高至86美元。雖然市場預期美國利率已達頂峰，但美國原油庫存大幅增加，促使週四的兩大國際油價走勢震盪。

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	10/12	51.72	0.91	1.79%
台中銀數位時代基金	10/12	66.38	0.76	1.16%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	10/11	11.72	0.13	1.12%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	10/11	9.42	0.15	1.62%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	10/11	17.1991	0.3043	1.80%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	10/11	9.7983	0.2258	2.36%
台中銀萬保貨幣市場基金	10/12	12.2285	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	10/11	10.2421	0.0771	0.76%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	10/11	10.0892	0.0759	0.76%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	10/11	10.2420	0.0771	0.76%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	10/11	10.0882	0.0759	0.76%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	10/11	10.3848	0.1255	1.22%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	10/11	10.2307	0.1236	1.22%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	10/11	10.3846	0.1255	1.22%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	10/11	10.2315	0.1236	1.22%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	10/11	9.0462	0.1124	1.26%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	10/11	8.9129	0.1108	1.26%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	10/11	9.0460	0.1124	1.26%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	10/11	8.9131	0.1107	1.26%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	10/12	14.89	0.32	2.20%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	10/12	14.00	0.29	2.12%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	10/12	14.90	0.32	2.19%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	10/12	14.01	0.30	2.19%

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