

投資市場日報

2023年10月18日

零售銷售數據優，投資人憂高利率時間更久，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	3,474.66	-0.80%	-1.07%	-0.05%	-9.45%	37.22%
那斯達克指數	13,533.75	-0.25%	-0.21%	-1.27%	-4.99%	29.31%
日本日經225指數	32,040.29	1.20%	0.93%	-4.45%	-1.08%	22.79%
義大利FTSE MIB指數	28,367.36	-0.09%	0.17%	-1.83%	-0.84%	19.66%
台灣加權股價指數	16,642.55	-0.06%	0.74%	-1.65%	-3.99%	17.72%
標準普爾500指數	4,373.20	-0.01%	0.34%	-1.73%	-3.31%	13.90%
越南VN指數	1,121.65	-1.73%	-1.93%	-8.61%	-4.39%	11.38%
韓國KOSPI綜合指數	2,460.17	0.98%	2.40%	-5.42%	-6.06%	10.01%
德國DAX指數	15,251.69	0.09%	-1.11%	-4.04%	-5.08%	9.54%
印度BSE 30指數	66,428.09	0.39%	0.53%	-2.08%	-0.24%	9.18%
法國CAC指數	7,029.70	0.11%	-1.85%	-4.73%	-3.59%	8.59%
英國金融時報指數	7,675.21	0.58%	0.62%	-0.47%	3.63%	3.00%
道瓊工業指數	33,997.65	0.04%	0.77%	-1.79%	-1.70%	2.57%
印尼雅加達綜合指數	6,939.62	0.63%	0.25%	-0.62%	1.06%	1.30%
上海綜合	3,083.50	0.32%	0.27%	-1.10%	-3.93%	-0.19%
新加坡海峽時報指數	3,171.83	0.25%	-0.85%	-3.32%	-2.54%	-2.44%
馬來西亞吉隆坡指數	1,444.13	0.36%	0.62%	-1.02%	2.70%	-3.43%
滬深300	3,639.40	0.35%	-0.48%	-1.87%	-5.89%	-6.00%
香港恆生指數	17,773.34	0.75%	0.61%	-2.25%	-8.45%	-10.15%
泰國SET指數	1,433.40	0.44%	-0.07%	-7.04%	-6.24%	-14.10%

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	106.1900	-0.43%	0.34%	0.83%	6.36%	2.58%
歐元	1.0576	0.26%	-0.21%	-0.81%	-6.03%	-0.71%
英鎊	1.2179	0.02%	-0.79%	-1.62%	-6.95%	0.93%
澳幣	0.6364	0.09%	-0.85%	-1.16%	-6.52%	-6.17%
瑞士法郎	0.9002	-0.05%	0.27%	-0.41%	-4.64%	2.76%
日圓	149.7850	0.00%	-0.60%	-1.33%	-7.61%	-11.76%
人民幣	7.3128	0.01%	-0.20%	-0.28%	-1.93%	-4.94%
離岸人民幣	7.3241	-0.03%	-0.33%	-0.43%	-1.82%	-5.57%
新台幣	32.3482	-0.16%	-0.71%	-1.15%	-4.18%	-5.07%
印度盧比	83.2589	-0.08%	-0.17%	0.00%	-1.48%	-0.66%
泰銖	36.3570	0.11%	0.26%	-1.79%	-5.85%	-4.97%
馬來西亞令吉	4.7360	-0.03%	-0.18%	-0.96%	-4.19%	-6.98%
俄羅斯盧布	98.0300	-0.29%	2.31%	-1.35%	-7.52%	-25.49%
土耳其里拉	27.9656	-0.14%	-0.80%	-3.38%	-3.72%	-33.06%
波蘭羅提	4.1795	-0.19%	2.08%	3.85%	-5.21%	5.05%
巴西雷亞爾	5.0387	-0.39%	0.23%	-3.78%	-4.76%	4.92%
墨西哥披索	18.0222	-0.63%	-1.10%	-5.00%	-7.07%	8.13%
南非蘭特	18.8071	-0.30%	0.08%	1.06%	-5.07%	-9.57%

資料來源：CMoney，截至2023年10月17日

一、亞洲

週二(10/16) 台灣加權指數跌0.09%，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1.2%、0.98%、0.32%、0.35%、0.75%、0.39%。東南亞主要股市大多上漲，泰國、新加坡、馬來西亞、印尼股市漲0.44%、0.25%、0.36%、0.63%，僅越南股市跌1.73%。

美國超級財報季開跑，資金挺進大型科技股，且美國有意阻止以巴衝突的擴大，使週一的美國股市全數大漲，也激勵週一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。

週一的美國股市在大型科技股的帶領下全數大漲，帶動週二的台灣加權指數早盤上漲近100點，最高來到16,770，隨後開始緩步下跌，僅台積電撐盤，AI、航空股大多開高走低，導致台灣嘉全指數尾盤翻黑，最終台灣加權指數開高走低跌9點，收在16,642點。類股大多走低，僅紡織、半導體、油電燃氣、電子、機電、食品上漲；弱勢股方面，航運、造紙、生技醫療、資訊服務、電腦週邊、化生、橡膠、電機機械、化工跌超過1%。

據《第一財經》報導，寶鋼股份、中國移動、中國電建等共10家央企在週一宣布新增增持計畫，這是繼上週中央匯金公司增持四大國有銀行股份後再度有央企護盤，向市場釋出積極的訊號，也激勵投資人的信心，促使週二的中國股市走勢強勁，最終上證、滬深300指數漲0.32%、0.35%，恆生指數也漲0.75%，產業板塊方面，券商、保險、銀行類股集體走高，紡織服裝、石油、半導體、軟體、電力等族群上揚；醫藥、汽車、媒體、農業、釀酒等類股齊跌，減肥藥概念股大幅回落。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10/16 日本8月工業生產率終值(月)	-0.7%	0%	-1.8%
10/16 日本8月工業生產率終值(年)	-4.4%	--	-2.3%
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%
10/13 中國9月消費者物價指數率(月)	0.2%	0.3%	0.3%
10/13 中國9月消費者物價指數率(年)	0%	0.2%	0.1%
10/13 中國9月生產者物價指數率(年)	-2.5%	-2.4%	-3%
10/13 中國9月進口率(年)	-6.2%	-6%	-7.3%
10/13 中國9月出口率(年)	-6.2%	-7.6%	-8.8%
10/13 中國9月貿易順逆差	77.71B	70B	68.36B
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%
9/5 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

週二泛歐Stoxx 600指數跌0.1%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC指數漲0.58%、0.09%、0.11%，義大利FTSE MIB指數跌0.09%。

美國總統拜登準備前往中東，防止以色列與巴勒斯坦伊斯蘭主義激進組織哈瑪斯的衝突擴大為區域戰爭，激勵歐洲股市昨日持續呈現上漲走勢，最終週二歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股漲跌互見，能源、必需消費、景氣循環消費、公用事業、工業漲0.02%至0.39%，健康照護、金融、科技、不動產、原物料則跌0.05%至0.6%。

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6月就業人口變化	-207K	-185K	-66K
10/13 法國9月消費者物價指數率終值(月)	-0.5%	-0.5%	1%
10/13 法國9月消費者物價指數率終值(年)	4.9%	4.9%	4.9%
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
9/27 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%
10/17 德國10月ZEW經濟景氣指數	-1.1	-9.3	-11.4
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%

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%
10/17 歐元區10月ZEW經濟景氣指數	2.3	-8	-8.9
10/16 歐元區8月貿易順逆差	6.7B	--	6.5B
10/13 歐元區9月工業生產率(月)	0.6%	-0.1%	-1.1%
10/13 歐元區9月工業生產率(年)	-5.1%	-3.5%	-2.2%
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月核心通膨率初值(年)	4.5%	4.8%	5.3%
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月經濟景氣	93.3	92.5	93.6
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
9/14 歐洲央行利率決議	4.5%	4.25%	4.25%
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%

三、美國

週二道瓊工業指數漲0.04%(+13.11點)，標普500、那斯達克指數跌0.01%(-0.43點)及0.25%(-34.24點)，美國10年公債利率從4.71%上升至4.83%，美元指數走低0.43%，來到106.19。

美國商務部週二公布9月的零售銷售月增0.7%，高於預估的0.3%，但低於8月的月增0.8%；而扣除汽車之後的核心銷售額月增0.6%，亦高於預估的0.2%，低於0.9%，雖皆低於8月但仍顯示家庭需求持續強勁，消費力道持續不衰，使投資人擔憂聯準會可能將利率更長時間內維持高位，促使週二的美國股市走勢震盪，最終週二美國股市全數上漲，道瓊工業指數漲0.04%，標普500、那斯達克指數跌0.01%、0.25%，費城半導體指數也

跌0.8%。

標普500指數主要類股逾半上漲，原物料大漲1.01%，能源、金融、必需消費、通訊服務、非必需消費、工業漲0.06%至0.98%，健康照護、公用事業、不動產、科技則跌0.13%至0.77%。

道瓊成分股互有消長。雪佛龍漲1.32%，可口可樂漲1.2%，陶氏化學漲1.08%，高盛跌1.6%，英特爾跌1.37%。

科技股漲跌互見。亞馬遜跌0.81%，Meta漲0.89%，蘋果跌0.88%，Alphabet漲0.45%，微軟跌0.17%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10/17 美國9月零售銷售率(月)	0.7%	0.3%	0.8%
10/17 美國9月零售銷售率(年)	3.8%	--	2.9%
10/17 美國9月工業生產率(月)	0.3%	0%	0%
10/17 美國9月工業生產率(年)	0.1%	--	0.2%
10/17 美國8月商業庫存率(月)	0.4%	0.3%	0.1%
10/13 美國10月密大消費者信心指數初值	63	67.2	68.1
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%
10/10 美國8月批發庫存率(月)	-0.1%	-0.1%	-0.3%
10/7 美國8月消費者信貸變化	-15.63B	11.7B	10.4B
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%
9/28 美國Q2個人消費支出物價指數率終值	2.5%	2.5%	4.2%
9/28 美國Q2核心PCE物價指數率終值	3.7%	3.7%	5%
9/28 美國第二季GDP率終值	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 美國聯準會利率決策	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%

四、國際油價

紐約油價漲0.0%，持平在86.66美元；布蘭特油價漲0.27%，走高至89.9美元。投資人開始觀望美國為避免以色列與巴勒斯坦伊斯蘭主義激進組織哈瑪斯衝突蔓延所做的外交努力，促使週二的兩大國際油價走勢平穩。

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	10/17	50.94	0.10	0.20%
台中銀數位時代基金	10/17	64.54	-0.46	-0.71%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	10/16	11.59	-0.19	-1.61%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	10/16	9.26	-0.17	-1.80%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	10/16	17.3693	0.0869	0.50%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	10/16	9.8435	0.0420	0.43%
台中銀萬保貨幣市場基金	10/17	12.2305	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	10/16	10.2689	0.0679	0.67%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	10/16	10.1156	0.0669	0.67%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	10/16	10.2688	0.0679	0.67%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	10/16	10.1146	0.0669	0.67%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	10/16	10.3575	0.0609	0.59%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	10/16	10.2038	0.0600	0.59%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	10/16	10.3572	0.0609	0.59%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	10/16	10.2046	0.0600	0.59%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	10/16	9.0122	0.0443	0.49%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	10/16	8.8795	0.0437	0.49%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	10/16	9.0121	0.0444	0.50%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	10/16	8.8797	0.0437	0.49%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	10/17	14.85	-0.04	-0.27%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	10/17	13.97	-0.04	-0.29%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	10/17	14.86	-0.05	-0.34%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	10/17	13.97	-0.04	-0.29%

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。