

投資市場日報

2023年10月23日

以巴衝突持續擴大，恐演變為中東戰爭，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	3,316.14	-1.53%	-3.96%	-2.43%	-9.49%	30.96%
那斯達克指數	12,983.81	-1.53%	-3.16%	-3.60%	-7.68%	24.05%
日本日經225指數	31,259.36	-0.54%	-3.27%	-5.34%	-3.79%	19.79%
台灣加權股價指數	16,440.72	-0.07%	-2.04%	-0.57%	-4.22%	16.29%
義大利FTSE MIB指數	27,357.00	-1.40%	-3.12%	-6.41%	-5.06%	15.40%
越南VN指數	1,108.03	1.86%	-4.04%	-9.63%	-5.52%	10.02%
標準普爾500指數	4,224.16	-1.26%	-2.39%	-4.04%	-6.85%	10.02%
印度BSE 30指數	65,397.62	-0.35%	-1.34%	-2.10%	-3.22%	7.49%
德國DAX指數	14,798.47	-1.64%	-2.56%	-6.23%	-8.68%	6.28%
韓國KOSPI綜合指數	2,375.00	-1.69%	-3.30%	-7.22%	-8.66%	6.20%
法國CAC指數	6,816.22	-1.52%	-2.67%	-7.02%	-7.70%	5.29%
印尼雅加達綜合指數	6,849.17	0.04%	-1.12%	-2.32%	-0.22%	-0.02%
道瓊工業指數	33,127.28	-0.86%	-1.61%	-3.81%	-5.96%	-0.06%
英國金融時報指數	7,402.14	-1.30%	-2.60%	-4.26%	-3.19%	-0.67%
上海綜合	2,983.06	-0.74%	-3.40%	-4.04%	-5.88%	-3.44%
馬來西亞吉隆坡指數	1,441.04	-0.11%	-0.21%	-0.72%	2.44%	-3.64%
新加坡海峽時報指數	3,076.69	-0.74%	-3.42%	-5.10%	-6.04%	-5.37%
滬深300	3,510.59	-0.65%	-4.17%	-5.26%	-8.19%	-9.33%
香港恆生指數	17,172.13	-0.72%	-3.60%	-3.99%	-9.28%	-13.19%
泰國SET指數	1,399.35	-1.66%	-3.54%	-7.20%	-8.01%	-16.14%

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	106.1600	-0.08%	-0.46%	0.91%	5.23%	2.55%
歐元	1.0592	0.20%	0.55%	-0.53%	-4.82%	-0.56%
英鎊	1.2165	0.51%	-0.09%	-0.84%	-5.48%	0.81%
澳幣	0.6320	0.29%	-0.11%	-1.76%	-6.47%	-6.82%
瑞士法郎	0.8930	-0.11%	0.87%	1.58%	-3.03%	3.59%
日圓	149.8650	0.00%	-0.30%	-1.04%	-5.66%	-11.89%
人民幣	7.3164	-0.02%	-0.07%	-0.22%	-1.88%	-4.99%
離岸人民幣	7.3280	-0.06%	-0.21%	-0.39%	-1.88%	-5.63%
新台幣	32.3483	-0.10%	-0.23%	-0.71%	-3.44%	-5.07%
印度盧比	83.2397	-0.08%	-0.08%	-0.17%	-1.48%	-0.66%
泰銖	36.5120	0.07%	-0.54%	-1.30%	-5.75%	-5.39%
馬來西亞令吉	4.7675	0.00%	-0.63%	-1.65%	-4.41%	-7.60%
俄羅斯盧布	95.4500	0.00%	2.14%	0.96%	-5.16%	-23.45%
土耳其里拉	28.0423	-0.20%	-0.56%	-3.12%	-3.93%	-33.25%
波蘭羅提	4.2090	0.05%	0.39%	2.71%	-4.64%	4.31%
巴西雷亞爾	5.0315	0.06%	0.53%	-1.90%	-5.23%	5.07%
墨西哥披索	18.2259	-0.02%	-1.45%	-5.54%	-7.06%	6.92%
南非蘭特	18.9877	-0.15%	-1.05%	-1.18%	-5.42%	-10.43%

資料來源：CMoney，截至2023年10月20日

一、亞洲

週五(10/20) 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指數跌0.07%、0.54%、1.69%、0.74%、0.65%、0.72%、0.35%。東南亞主要股市逾半下跌，越南、印尼股市漲1.86%、0.04%，泰國、新加坡、馬來西亞股市跌1.66%、0.74%、0.11%。

聯準會主席鮑爾週四表示利率維持在高檔的時間還需要更長，週四的美國股也因此持續下挫，導致週五的亞洲市場地區股市延續前一個交易日的疲弱表現，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。

受到美國連續兩天下挫的影響，週五的台灣加權指數早盤下跌近200點，最低來到16,271點，隨後開始震盪走高，10點30過後低接買盤湧進，台積電成為台灣加權的撐盤要角，帶領台灣加權指數一路收斂跌幅，最終台灣加權指數開低走高小跌12點，收在16,440點。類股大多走低，半導體大漲1.27%，玻璃陶瓷、電子、機電、百貨貿易、紡織漲0.06%至0.59%；弱勢股方面，化工、塑化、資訊服務、其他、塑膠、觀光、航運、造紙、生技醫療、電子零組件、鋼鐵、汽車跌超過1%，電器電纜則大跌2.05%。

受到聯準會主席鮑爾週四在紐約經濟俱樂部發表鷹派演說的影響，投資人擔憂聯準會持續升息，且利率將維持在高檔的時間還需要更長，導致週五的中國股市全面重挫，最終上證、滬深300指數跌0.74%、0.65%，恆生指數也跌0.72%。產業板塊方面，房地產、固態電池、鹽湖提鋰板塊漲幅居前，光刻機、6G、CPO 板塊跌幅居前。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10/20 日本9月消費者物價指數率(月)	0.3%	--	0.2%
10/20 日本9月消費者物價指數率(年)	3%	--	3.2%
10/20 日本9月核心通膨率(年)	2.8%	2.7%	3.1%
10/19 日本9月進口率(年)	-16.3%	-12.9%	-17.7%
10/19 日本9月出口率(年)	4.3%	3.1%	-0.8%
10/19 日本9月貿易順逆差	62.4B	-425B	-937.8B
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%
9/8 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%
10/20 台灣9月出口訂單率(年)	-15.6%	-13.9%	-15.7%
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%
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%
10/18 中國Q3 GDP增長率(年)	4.9%	4.4%	6.3%
10/18 中國9月失業率	5%	--	5.2%
10/18 中國9月工業生產率(年)	4.5%	4.3%	4.5%
10/18 中國9月零售銷售率(年)	5.5%	4.9%	4.6%
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月房價指數率(年)	-0.1%	--	-0.1%
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

二、歐洲

週五泛歐Stoxx 600指數跌1.36%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數跌1.3%、1.64%、1.52%、1.39%。

以色列國防部長葛朗特19日向聚集在加薩邊境的部隊發表講話，表示地面攻擊的命令快將下達，導致歐洲股市走勢持續疲弱，最終週五歐洲股市全數下跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多下跌，僅不動產小漲0.03%，健康照護、必需消費、公用事業跌0.22%至0.8%，能源、景氣循環消費、工業、科技、金融跌超過1%，原物料則重挫2.27%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10/20 英國9月零售銷售率(月)	-0.9%	-0.2%	0.4%
10/20 英國9月零售銷售率(年)	-1%	-0.1%	-1.3%
10/18 英國9月消費者物價指數率(月)	0.5%	0.5%	0.3%
10/18 英國9月消費者物價指數率(年)	6.7%	6.6%	6.7%
10/18 英國9月核心通膨率(年)	6.1%	6%	6.2%
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%
9/21 英國央行利率決策	5.25%	5.5%	5.25%
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
10/19 法國10月商業景氣指數	98	99	99
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
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%
10/18 歐元區9月核心通膨率終值(年)	4.5%	4.5%	5.3%
10/18 歐元區9月消費者物價指數率終值(月)	0.3%	0.3%	0.5%
10/18 歐元區9月消費者物價指數率終值(年)	4.3%	4.3%	5.2%
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%
9/28 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

週五道瓊工業指數跌0.86%(-286.89點)，標普500、那斯達克指數跌1.26%(-53.84點)及1.53%(-202.37點)，美國10年公債利率從4.98%下降至4.93%，美元指數走低0.08%，來到106.16。

據知情人士透露，美國和歐洲政府不斷向以色列施壓，要求延後對加薩的地面攻擊，希望爭取更多時間，透過卡達居中斡旋，救回被哈瑪斯擄走的人質。不過以色列國防部長葛朗特19日表示即將下達地面戰爭的命令，且以色列也對黎巴嫩真主黨邊境地區展開交火，使投資人擔憂將演變為更廣泛的中東衝突，導致週五的美國股市持續下跌，最終週五美國股市全數下跌，道瓊工業指數跌0.86%，標普500、那斯達克指數跌1.26%、

1.53%，費城半導體指數也跌1.53%。

標普500指數主要類股全數下跌，必需消費、健康照護、不動產跌0.38%至0.54%，工業、公用事業、通訊服務、原物料、金融、非必需消費、科技、能源跌超過1%。

道瓊成分股由美國運通領跌。美國運通跌5.38%，Salesforce跌2.20%，摩根大通跌1.61%，波音跌1.50%，Travelers跌1.43%，Merck漲2.23%。

科技股大多下跌。亞馬遜跌2.52%，Meta跌1.33%，蘋果跌1.47%，Alphabet跌1.56%，微軟跌1.4%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10/19 美國10月費城聯儲製造業指數	-9	-6.4	-13.5
10/19 美國9月成屋銷售率(月)	-2%	--	-0.7%
10/19 美國當週初請失業金人數	198K	212K	211K
10/18 美國9月營建許可	1,473M	1.45M	1.541M
10/18 美國9月新屋開工率(月)	7%	--	-11.3%
10/18 美國當週EIA原油庫存變化	-4.491M	-0.3M	10.176M
10/18 美國當週EIA汽油庫存變化	-2.371M	-1.097M	-1.313M
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%
10/11 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%

四、國際油價

紐約油價漲1.2%，走高至89.37美元；布蘭特油價1%，走高至92.38美元。投資人依舊擔心以色列對加薩走廊的軍事行動可能惡化變成區域性衝突，促使週四的兩大國際油價走高。

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	10/20	49.28	-0.45	-0.90%
台中銀數位時代基金	10/20	62.60	-0.73	-1.15%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	10/19	11.25	-0.25	-2.17%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	10/19	8.99	-0.21	-2.28%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	10/19	17.5908	0.1975	1.14%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	10/19	9.9574	0.0947	0.96%
台中銀萬保貨幣市場基金	10/20	12.2317	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	10/19	10.1059	-0.0434	-0.43%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	10/19	9.9550	-0.0428	-0.43%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	10/19	10.1058	-0.0434	-0.43%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	10/19	9.9541	-0.0427	-0.43%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	10/19	10.1811	-0.0616	-0.60%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	10/19	10.0301	-0.0606	-0.60%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	10/19	10.1808	-0.0616	-0.60%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	10/19	10.0308	-0.0607	-0.60%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	10/19	8.8516	-0.0562	-0.63%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	10/19	8.7212	-0.0554	-0.63%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	10/19	8.8515	-0.0561	-0.63%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	10/19	8.7215	-0.0553	-0.63%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	10/20	14.77	-0.06	-0.40%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	10/20	13.89	-0.06	-0.43%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	10/20	14.78	-0.06	-0.40%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	10/20	13.89	-0.06	-0.43%

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。