

投資市場日報

2023年10月25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	3,343.94	1.38%	-3.76%	-0.63%	-9.44%	32.06%
那斯達克指數	13,139.87	0.93%	-2.91%	-0.54%	-6.54%	25.54%
日本日經225指數	31,062.35	0.20%	-3.05%	-4.14%	-5.01%	19.04%
義大利FTSE MIB指數	27,572.74	0.05%	-2.80%	-3.51%	-4.62%	16.31%
台灣加權股價指數	16,309.76	0.36%	-2.00%	-0.21%	-4.25%	15.36%
標準普爾500指數	4,247.68	0.73%	-2.87%	-1.68%	-6.74%	10.63%
越南VN指數	1,105.90	1.13%	-1.40%	-7.30%	-7.12%	9.81%
德國DAX指數	14,879.94	0.54%	-2.44%	-4.35%	-8.10%	6.87%
韓國KOSPI綜合指數	2,383.51	1.12%	-3.12%	-4.97%	-9.32%	6.58%
法國CAC指數	6,893.65	0.63%	-1.94%	-4.05%	-7.19%	6.49%
印度BSE 30指數	64,571.88	0.00%	-2.79%	-2.18%	-2.73%	6.13%
道瓊工業指數	33,141.38	0.62%	-2.52%	-2.42%	-6.41%	-0.02%
印尼雅加達綜合指數	6,806.76	0.96%	-1.91%	-2.99%	-1.34%	-0.64%
英國金融時報指數	7,389.70	0.20%	-3.72%	-3.83%	-3.76%	-0.83%
馬來西亞吉隆坡指數	1,435.65	-0.17%	-0.59%	-1.01%	0.77%	-4.00%
上海綜合	2,962.24	0.78%	-3.93%	-5.43%	-6.38%	-4.11%
新加坡海峽時報指數	3,083.88	1.00%	-2.77%	-3.77%	-5.55%	-5.15%
滬深300	3,487.13	0.37%	-4.18%	-6.73%	-8.36%	-9.93%
香港恆生指數	16,991.53	-1.05%	-4.40%	-5.90%	-8.98%	-14.10%
泰國SET指數	1,391.03	-0.59%	-2.96%	-8.64%	-8.71%	-16.64%

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	106.2800	0.70%	0.03%	0.66%	4.86%	2.67%
新台幣	32.2666	0.16%	0.06%	-0.39%	-2.97%	-4.82%
人民幣	7.3100	-0.04%	0.00%	0.01%	-2.37%	-4.91%
歐元	1.0593	-0.66%	0.13%	-0.42%	-4.32%	-0.55%
日圓	149.8550	-0.30%	-0.15%	-1.04%	-5.66%	-11.89%
英鎊	1.2161	-0.83%	-0.24%	-0.66%	-5.41%	0.78%
澳幣	0.6357	-0.13%	-0.39%	-1.02%	-6.05%	-6.27%
瑞士法郎	0.8932	0.04%	0.60%	2.16%	-3.24%	3.57%
印度盧比	83.0166	0.08%	0.33%	0.17%	-1.39%	-0.33%
泰銖	36.1775	-0.04%	0.40%	-0.29%	-4.49%	-4.53%
馬來西亞令吉	4.7855	-0.04%	-0.90%	-2.11%	-4.69%	-7.94%
俄羅斯盧布	93.4800	0.00%	4.29%	2.79%	-3.34%	-21.84%
土耳其里拉	28.1310	-0.08%	-0.42%	-3.24%	-4.26%	-33.45%
波蘭羅提	4.2136	0.03%	0.39%	3.22%	-4.74%	4.20%
巴西雷亞爾	4.9929	0.17%	1.43%	-0.59%	-4.94%	5.88%
墨西哥披索	18.2625	0.11%	-0.04%	-4.81%	-7.39%	6.70%
南非蘭特	19.0404	0.06%	0.08%	-1.26%	-7.52%	-10.68%

資料來源：CMoney，截至2023年10月24日

一、美國

週二(10/24)道瓊工業指數漲0.62%(+204.97點)，標普500、那斯達克指數漲0.73%(+30.64點)及0.93%(+121.55點)，美國10年公債利率從4.86%下降至4.83%，美元指數走高0.7%，來到106.28。

截至昨日，大約 23% 的標準普爾 500 強公司已公布財報，其中 77% 的獲利超出分析師的預期，使投資人更加期待大型科技股財報的公布，加上美國總統拜登表示可能需要暫停衝突，為平民提供協助，暗示著以巴衝突暫時可能獲得控制，激勵週二的美國股市開低後呈現震盪走勢，最終週二美國股市全數上漲，道瓊工業指數漲0.62%，標普500、那斯達克指數漲0.73%、0.93%，費城半導體指數更是大漲1.38%。

標普500指數主要類股大多上漲，公用事業大漲2.57%，通訊服務、不動產、原物料、非必需消費漲超過1%，必需消費、工業、科技、金融、健康照護漲0.29%至0.96%，能源則跌1.42%。

道瓊成分股漲跌互見。Verizon大漲9.27%，3M漲5.28%，可口可樂漲2.88%，Nike漲2.31%，沃爾格林聯合博姿跌2.69%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲1.58%，Meta跌0.46%，蘋果漲0.25%，Alphabet漲1.69%，微軟漲0.37%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10/24 美國10月標普全球服務業PMI初值	50.9	49.8	50.1
10/24 美國10月標普全球製造業PMI初值	50	49.5	49.8
10/24 美國10月標普全球綜合PMI初值	51	--	50.2
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ISM服務業PMI	53.6	53.6	54.5
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%

二、歐洲

週二泛歐Stoxx 600指數漲0.44%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.2%、0.54%、0.63%、0.05%。

投資人靜待本週歐洲央行的利率決策，不過市場預期美國一系列企業財報將有亮麗表現，激勵歐洲股市走勢強勁，最終週二歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲，公用事業、不動產、原物料、科技漲超過1%，景氣循環消費、健康照護、必需消費、能源漲0.03%至0.98%，工業、金融則跌0.19%、0.29%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10/24 歐元區10月HCOB服務業PMI初值	47.8	48.7	48.7
10/24 歐元區10月HCOB製造業PMI初值	43	43.7	43.4
10/24 歐元區10月HCOB綜合PMI初值	46.5	47.4	47.2
10/23 歐元區10月消費者信心初值	-17.9	-18.3	-17.8
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%
10/24 德國11月Gfk消費者信心指數	-28.1	-26.6	-26.5
10/24 德國10月HCOB服務業PMI初值	48	50	50.3
10/24 德國10月HCOB製造業PMI初值	40.7	40	39.6
10/24 德國10月HCOB綜合PMI初值	45.8	46.7	46.4
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
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%
9/25 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%
10/24 英國8月失業率	4.2%	4.3%	4.2%
10/24 英國7月就業人口變化	-82K	-198K	-207K
10/24 英國10月標普全球服務業PMI初值	49.2	49.3	49.3
10/24 英國10月標普全球製造業PMI初值	45.2	44.7	44.3
10/24 英國10月標普全球綜合PMI初值	48.6	48.7	48.5
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%
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%
10/24 法國10月HCOB服務業PMI初值	46.1	44.6	44.4
10/24 法國10月HCOB製造業PMI初值	42.6	44.6	44.4
10/24 法國10月HCOB綜合PMI初值	45.3	44.4	44.1
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
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%

三、亞洲

週二台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300指數漲0.36%、0.2%、1.12%、0.78%、0.37%，香港恆生指數跌1.05%，印度BSE Sensex指數因十勝節休市一日。東南亞主要股市逾半上漲，越南、新加坡、印尼股市漲1.13%、1%、0.96%，泰國、馬來西亞股市跌0.59%、0.17%。

昨日的美國股市在中東衝突加劇的擔憂及對大型科技股財報的期待中震盪，導致週一的亞洲市場地區股市表現震盪，在盤中多數國家低接買盤的推升下，最終亞洲主要指數大多上漲。

受到美國股市走勢震盪的影響，週二的台灣加權指數開盤後上下震盪超過100點，最低來到16,163點，隨後開始在平盤下上游走，大多權值股表現疲弱，但AI、傳產、生技類股撐盤，尾盤台積電、聯發科出現買盤拉抬，帶領台灣加權指數創當日新高。最終台灣加權指數漲58點，收在16,309點。類股大多走高，電腦週邊大漲3.44%，玻璃陶瓷、資訊服務漲超過2%，生技醫療、電器電纜、化生漲超過1%，航運、通信網路、電子零組件、

運動休閒、觀光、電子通路、光電也有超過0.5%的漲幅；弱勢股方面，居家生活、其他、數位雲端、水泥、塑膠、綠能環保、鋼鐵跌0.01%至0.41%，其他電子則大跌1.28%。

中央匯金在週一晚間宣布，將買入交易型開放式指數基金，並表示未來會繼續增持，與之前買入四大行不同的是，中央匯金此次買入交易型開放式指數基金等同間接買入一籃子股票，能更廣泛且有效的影響市場，激勵週二的中國股市大多上漲，最終上證、滬深300指數漲0.78%、0.37%，恆生指數則跌1.05%。產業板塊方面，紡織服裝、券商、媒體類股同步走高，地產、建築、半導體、食品飲料、汽車、醫藥等族群均上揚。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10/23 台灣9月工業生產率	-6.72%	--	-10.53%
10/23 台灣9月零售銷售率	6%	--	4.3%
10/23 台灣9月失業率	3.44%	--	3.42%
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
9/21 台灣利率決議	1.875%	1.875%	1.875%
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
10/24 日本10月Jibun Bank服務業PMI初值	51.1	--	53.8
10/24 日本10月Jibun Bank製造業PMI初值	48.5	--	48.5
10/24 日本10月Jibun Bank綜合PMI初值	49.9	--	52.1
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
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%

四、國際油價

紐約油價跌2.05%，走低至83.74美元；布蘭特油價跌1.96%，走低至88.07美元。以色列和巴勒斯坦伊斯蘭主義激進組織哈瑪斯的戰爭將暫時得到控制，使原油市場的緊張情況有所緩解，促使週二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	10/24	49.67	0.56	1.14%
台中銀數位時代基金	10/24	63.06	0.73	1.17%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	10/23	11.05	-0.04	-0.36%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	10/23	8.81	-0.05	-0.56%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	10/23	17.5835	0.1068	0.61%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	10/23	9.9393	0.0500	0.51%
台中銀萬保貨幣市場基金	10/24	12.2333	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	10/23	10.0285	-0.0056	-0.06%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	10/23	9.8788	-0.0055	-0.06%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	10/23	10.0284	-0.0056	-0.06%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	10/23	9.8778	-0.0055	-0.06%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	10/23	10.0890	-0.0162	-0.16%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	10/23	9.9393	-0.0160	-0.16%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	10/23	10.0886	-0.0163	-0.16%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	10/23	9.9400	-0.0160	-0.16%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	10/23	8.7830	-0.0057	-0.06%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	10/23	8.6536	-0.0056	-0.06%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	10/23	8.7828	-0.0058	-0.07%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	10/23	8.6539	-0.0056	-0.06%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	10/24	14.85	0.19	1.30%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	10/24	13.97	0.18	1.31%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	10/24	14.87	0.20	1.36%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	10/24	13.98	0.19	1.38%

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