

投資市場日報

2023年10月26日

大型科技股財報不佳，美國關門危機再起，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	3,205.84	-4.13%	-6.08%	-5.42%	-14.63%	26.61%
那斯達克指數	12,821.22	-2.43%	-3.70%	-3.39%	-9.36%	22.50%
日本日經225指數	31,269.92	0.67%	-2.41%	-4.31%	-4.32%	19.83%
台灣加權股價指數	16,358.89	0.30%	-0.50%	-0.57%	-4.88%	15.71%
義大利FTSE MIB指數	27,428.60	-0.52%	-2.51%	-3.36%	-5.31%	15.70%
越南VN指數	1,101.66	-0.38%	-0.16%	-4.47%	-7.88%	9.39%
標準普爾500指數	4,186.77	-1.43%	-2.96%	-3.47%	-8.33%	9.04%
德國DAX指數	14,892.18	0.08%	-1.34%	-3.33%	-8.14%	6.96%
法國CAC指數	6,915.07	0.31%	-0.73%	-2.93%	-6.75%	6.82%
韓國KOSPI綜合指數	2,363.17	-0.85%	-4.04%	-5.31%	-10.37%	5.67%
印度BSE 30指數	64,049.06	-0.81%	-2.77%	-2.99%	-3.48%	5.27%
印尼雅加達綜合指數	6,834.39	0.41%	-1.35%	-2.34%	-1.20%	-0.24%
道瓊工業指數	33,035.93	-0.32%	-1.87%	-2.86%	-6.78%	-0.34%
英國金融時報指數	7,414.34	0.33%	-2.29%	-2.75%	-3.61%	-0.50%
馬來西亞吉隆坡指數	1,442.51	0.48%	-0.28%	-0.07%	0.40%	-3.54%
上海綜合	2,974.11	0.40%	-2.77%	-4.54%	-7.97%	-3.73%
新加坡海峽時報指數	3,078.78	-0.17%	-1.84%	-4.25%	-6.31%	-5.31%
滬深300	3,504.46	0.50%	-2.94%	-5.66%	-10.49%	-9.48%
香港恆生指數	17,085.33	0.55%	-3.65%	-3.63%	-12.09%	-13.63%
泰國SET指數	1,401.70	0.77%	-2.51%	-7.01%	-8.16%	-16.00%

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	106.5600	0.27%	0.00%	0.53%	5.14%	2.94%
新台幣	32.3558	-0.03%	-0.10%	-0.39%	-3.41%	-5.07%
人民幣	7.3173	-0.04%	-0.03%	-0.21%	-2.27%	-5.00%
歐元	1.0565	-0.21%	0.26%	-0.19%	-4.56%	-0.81%
日圓	150.1550	-0.15%	-0.30%	-0.89%	-6.33%	-12.02%
英鎊	1.2101	-0.34%	-0.13%	-0.59%	-6.22%	0.28%
澳幣	0.6292	-1.04%	-0.10%	-1.76%	-7.02%	-7.23%
瑞士法郎	0.8972	-0.22%	-0.18%	1.92%	-3.85%	3.10%
印度盧比	83.2424	-0.17%	-0.17%	0.00%	-1.48%	-0.66%
泰銖	36.2300	-0.25%	0.69%	0.33%	-5.41%	-4.66%
馬來西亞令吉	4.7800	0.02%	-0.30%	-1.85%	-4.75%	-7.83%
俄羅斯盧布	94.0000	-0.65%	3.30%	3.70%	-4.23%	-22.28%
土耳其里拉	28.1406	-0.06%	-0.53%	-3.13%	-4.23%	-33.47%
波蘭羅提	4.2378	-0.19%	-0.55%	2.86%	-5.65%	3.60%
巴西雷亞爾	4.9962	0.05%	0.95%	-0.25%	-5.21%	5.81%
墨西哥披索	18.3485	-0.26%	-0.31%	-4.62%	-8.00%	6.20%
南非蘭特	19.1363	-0.29%	-0.50%	-0.40%	-7.73%	-11.12%

資料來源：CMoney，截至2023年10月25日

一、美國

週三(10/25)道瓊工業指數跌0.32%(-105.45點)，標普500、那斯達克指數跌1.43%(-60.91點)及2.43%(-318.65點)，美國10年公債利率從4.83%上升至4.95%，美元指數走高0.27%，來到106.56。

Alphabet雲端服務營收遜色，而堪稱半導體業風向球的德州儀器財測失利，加上美國臨時資助措施將於11月17日到期，若無採取行動美國政府將再度面臨關門危機，導致恐慌指數VIX大幅攀升，週三的美國股市也因而走勢疲軟，最終週三美國股市全數下跌，道瓊工業指數跌0.32%，標普500、那斯達克指數跌1.43%、2.43%，費城半導體指數更是大漲4.13%。

標普500指數主要類股大多下跌，僅公用事業、必需消費漲0.48%、0.33%，能源、金融、健康照護跌0.16%至0.9%，原物料、科技、工業跌超過1%，不動產、非必需消費、通訊服務則跌超過2%。

道瓊成分股多收黑。英特爾跌5.09%，Salesforce跌3.51%，陶氏化學跌3.45%，波音跌2.54%，旅行家漲4.31%。

科技股大多下跌。亞馬遜跌5.58%，Meta跌4.17%，蘋果跌1.35%，Alphabet跌9.51%，微軟漲3.07%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10/25 美國當週EIA原油庫存變化	1.371M	0.239M	-4.491M
10/25 美國當週EIA汽油庫存變化	0.156M	-0.897M	-2.371M
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%
10/17 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

週三泛歐Stoxx 600指數漲0.04%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC指數漲0.33%、0.08%、0.31%，義大利FTSE MIB指數跌0.52%。

中國公布增發1兆元人民幣國債的計畫，提高基礎建設支出，使投資人開始對中國的經濟成長抱持期待，激勵歐洲股市走勢強勁，最終週三歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股逾半下跌，必需消費、原物料、金融、公用事業漲0.21%至0.61%，健康照護、能源、工業、景氣循環消費、科技跌0.01%至0.36%，不動產則跌1.96%。

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%
10/25 德國10月IFO商業景氣指數	86.9	85.9	85.7
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%
9/20 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

週三台灣加權、日經225、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數漲0.3%、0.67%、0.4%、0.5%、0.55%，南韓KOSPI、印度BSE Sensex指數跌0.85%、0.81%。東南亞主要股市逾半上漲，泰國、馬來西亞、印尼股市漲0.77%、0.48%、0.41%，越南、新加坡股市跌0.38%、0.17%。

以巴衝突可能暫時獲得控制，加上目前有77%的標普500指數的公司獲利超出分析師的預期，激勵週二的美股全面上漲，促使週三的亞洲市場地區股市表現強勁，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。

受到美國股市全面上漲所激勵，週三的台灣加權指數開盤後即上漲近100點，隨後開始緩步爬升，最高來到16,459點，11點過後出現獲利了結賣壓，拖累台灣加權指數漲幅收斂，昨日撐盤的AI類股表現疲弱，但高價股、權值股回神。最終台灣加權指數漲49點，收在16,358點。類股大多走高，鋼鐵大漲2.05%，生技醫療、數位雲端、橡膠、資訊服務、光電、電器電纜、電機機械漲超過1%，觀光、其他、紡織、運動休閒、綠能環保、其他

電子、化生、造紙、營建、居家生活也有超過0.5%的漲幅；弱勢股方面，僅塑膠、化工、玻璃陶瓷、百貨貿易、油電燃氣、食品下跌。

中國人大常委會週二表決通過中央財政在第4季增發公債1兆元，預計將帶動第4季與明年的經濟成長，使今年經濟成長5%的目標更加勢在必行。也提振了投資人的信心，激勵週三的中國股市全數上漲，最終上證、滬深300指數漲0.4%、0.5%，恆生指數也漲0.55%。產業板塊方面，水利、鋼鐵、建材、工程機械等基建類股大漲，算力、資料中心等族群活躍，汽車、釀酒、煤炭、化工、石油等類股走高。

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
10/25 日本8月同步指標終值	114.6	--	114.2
10/25 日本8月領先指標終值	109.2	109.5	108.2
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%
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

紐約油價漲1.97%，走高至85.39美元；布蘭特油價漲2.34%，走高至90.13美元。以色列準備對加薩走廊發動地面攻勢，引發中東原油供應恐受擾亂的擔憂，促使週三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	10/25	50.13	0.46	0.93%
台中銀數位時代基金	10/25	63.76	0.70	1.11%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	10/24	11.02	-0.03	-0.27%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	10/24	8.80	-0.01	-0.11%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	10/24	17.5109	-0.0726	-0.41%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	10/24	9.9123	-0.0270	-0.27%
台中銀萬保貨幣市場基金	10/25	12.2336	0.0003	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	10/24	10.0626	0.0341	0.34%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	10/24	9.9124	0.0336	0.34%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	10/24	10.0625	0.0341	0.34%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	10/24	9.9114	0.0336	0.34%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	10/24	10.1376	0.0486	0.48%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	10/24	9.9872	0.0479	0.48%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	10/24	10.1373	0.0487	0.48%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	10/24	9.9879	0.0479	0.48%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	10/24	8.8227	0.0397	0.45%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	10/24	8.6927	0.0391	0.45%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	10/24	8.8225	0.0397	0.45%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	10/24	8.6929	0.0390	0.45%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	10/25	14.94	0.09	0.61%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	10/25	14.06	0.09	0.64%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	10/25	14.96	0.09	0.61%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	10/25	14.06	0.08	0.57%

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。