

投資市場日報

2023年11月2日

聯準會如市場預期暫停升息，美債發行放緩，國際股市大多上漲

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	3,290.95	2.33%	2.65%	-4.17%	-14.70%	29.97%
那斯達克指數	13,061.47	1.64%	1.87%	-1.19%	-8.56%	24.79%
日本日經225指數	31,601.65	2.41%	1.06%	-0.80%	-5.60%	21.10%
義大利FTSE MIB指數	27,985.44	0.88%	2.03%	-0.91%	-4.67%	18.05%
台灣加權股價指數	16,038.56	0.23%	-1.96%	-1.93%	-6.82%	13.45%
標準普爾500指數	4,237.86	1.05%	1.22%	-1.17%	-7.40%	10.38%
德國DAX指數	14,923.27	0.76%	0.21%	-3.01%	-8.11%	7.18%
法國CAC指數	6,932.63	0.68%	0.25%	-2.84%	-6.39%	7.09%
印度BSE 30指數	63,591.33	-0.44%	-0.71%	-3.40%	-4.32%	4.52%
越南VN指數	1,039.66	1.12%	-5.63%	-9.92%	-14.61%	3.23%
韓國KOSPI綜合指數	2,301.56	1.03%	-2.61%	-6.63%	-13.70%	2.91%
道瓊工業指數	33,274.58	0.67%	0.72%	-0.70%	-6.61%	0.38%
英國金融時報指數	7,342.43	0.28%	-0.97%	-3.49%	-4.22%	-1.47%
上海綜合	3,023.08	0.14%	1.65%	-2.81%	-8.14%	-2.14%
印尼雅加達綜合指數	6,642.42	-1.63%	-2.81%	-4.29%	-3.54%	-3.04%
馬來西亞吉隆坡指數	1,435.33	-0.47%	-0.50%	0.78%	-1.10%	-4.02%
新加坡海峽時報指數	3,076.77	0.29%	-0.07%	-4.37%	-8.80%	-5.37%
滬深300	3,571.03	-0.04%	1.90%	-3.21%	-10.68%	-7.76%
香港恆生指數	17,101.78	-0.06%	0.10%	-3.97%	-14.54%	-13.55%
泰國SET指數	1,379.96	-0.14%	-1.55%	-6.22%	-11.32%	-17.30%

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	106.6600	0.00%	0.12%	0.41%	4.26%	3.03%
新台幣	32.3735	0.36%	0.16%	-0.42%	-2.31%	-5.13%
人民幣	7.3177	0.01%	0.01%	-0.23%	-1.89%	-5.00%
歐元	1.0583	0.17%	0.32%	0.10%	-3.71%	-0.65%
日圓	150.6400	0.45%	-0.15%	-0.60%	-5.28%	-12.29%
英鎊	1.2175	0.19%	0.71%	-0.15%	-4.82%	0.90%
澳幣	0.6418	1.30%	1.76%	0.12%	-2.48%	-5.36%
瑞士法郎	0.9061	0.47%	-0.73%	1.28%	-3.12%	2.09%
印度盧比	83.2658	0.00%	0.00%	-0.08%	-0.66%	-0.66%
泰銖	36.0655	0.58%	0.54%	2.29%	-4.81%	-4.21%
馬來西亞令吉	4.7715	-0.03%	0.34%	-1.26%	-4.78%	-7.67%
俄羅斯盧布	92.6100	0.28%	1.12%	7.36%	1.98%	-21.11%
土耳其里拉	28.3363	-0.03%	-0.68%	-3.13%	-4.83%	-33.94%
波蘭羅提	4.2225	0.33%	0.17%	4.09%	-3.74%	3.98%
巴西雷亞爾	4.9544	1.27%	1.00%	2.47%	-2.81%	6.70%
墨西哥披索	17.7684	1.02%	2.33%	-1.21%	-4.04%	9.66%
南非蘭特	18.5225	0.69%	2.49%	3.61%	0.20%	-8.18%

資料來源：CMoney，截至2023年11月1日

一、美國

週三(11/1)道瓊工業指數漲0.67%(+221.71點)，標普500、那斯達克指數漲1.05%(+44.06點)及1.64%(+210.23點)，美國10年公債利率由4.88%下降至4.77%，美元指數走平，來到106.66。

在結束為期兩天會議後，美國聯準會宣布將利率維持在5.25%-5.50%，而鮑爾在會後表示雖然央行對金融情勢是否足夠緊縮到足以讓通膨回到央行希望的水準，不是那麼有信心，不過長債殖利率攀高降低了再次升息的動力，但他也提醒到強勁的經濟可能會導致未來進一步升息。此外美國財政部宣布季度再融資操作債券發行規模為1120億美元，雖較上一季增加90億美元，但仍不如市場預期，引發美債價格大漲。也激勵週三的美國股市走勢強勁，最終週三美國股市全數上漲，道瓊工業指數漲0.67%，標普500、那斯達克指數漲1.05%、1.64%，費城半導體指數更是大漲2.33%。

標普500指數主要類股大多上漲，科技大漲2.08%，通訊服務、非必需消費、公用事業漲超過1%，金融、不動產、工業、健康照護、原物料漲0.09%至0.63%，必需消費、能源則跌0.06%、0.33%。

道瓊成分股多半收高。開拓重工漲2.56%，英特爾漲2.16%，安進漲2.01%，Salesforce漲1.53%，Nike跌1.84%，Walgreens Boots Alliance跌2.13%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲2.94%，Meta漲3.51%，蘋果漲1.87%，Alphabet漲1.91%，微軟漲2.35%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11/2 美國聯準會利率決策	5.5%	5.5%	5.5%
11/1 美國10月標普全球製造業PMI終值	50	50	49.8
11/1 美國10月ADP就業人口變化	113K	150K	89K
11/1 美國10月ISM製造業PMI	46.7	49	49
11/1 美國10月ISM製造業價格指數	45.1	45	43.8
11/1 美國10月ISM製造業就業指數	46.8	50.3	51.2
11/1 美國9月營建支出率(月)	0.4%	0.4%	0.5%
11/1 美國當週EIA原油庫存變化	0.774M	1.261M	1.371M
11/1 美國當週EIA汽油庫存變化	0.065M	-0.803M	0.156M
10/31 美國10月CB信心指數	102.6	100	104.3

10/31 美國8月房價指數率(月)	0.6%	0.5%	0.8%
10/31 美國8月房價指數率(年)	5.6%	--	4.6%
10/27 美國9月個人消費支出物價指數率(月)	0.7%	0.3%	0.4%
10/27 美國9月個人消費支出物價指數率(年)	3.4%	3.4%	3.4%
10/27 美國9月核心PCE物價指數率(月)	0.3%	0.3%	0.1%
10/27 美國9月核心PCE物價指數率(年)	3.7%	3.7%	3.8%
10/27 美國10月密大消費者信心指數終值	63.8	63	68.1
10/26 美國Q3個人消費支出物價指數率初值	2.9%	--	2.5%
10/26 美國Q3核心PCE物價指數率初值	2.4%	2.5%	3.7%
10/26 美國第三季GDP率初值	4.9%	4.3%	2.1%
10/26 美國9月耐用品訂單率(月)	4.7%	1.7%	0.2%
10/19 美國當週初請失業金人數	210K	208K	198K
10/25 美國9月新屋銷售	0.759M	0.68M	0.677M
10/25 美國9月新屋銷售率(月)	12.3%	--	-8.2%
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%
10/18 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%
10/12 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ISM服務業PMI	53.6	53.6	54.5

二、歐洲

週三泛歐Stoxx 600指數漲0.67%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.28%、0.76%、0.68%、0.88%。

在美國聯準會即將公布最新利率決策之際，投資人預期本次將不會升息，激勵週三的歐洲股市走勢強勁，最終週三歐洲股市大多收漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲，科技、不動產、金融、必需消費、健康照護、景氣循環消費、工業、公用事業、能源漲0.03%至0.85%，僅原物料跌0.03%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10/31 歐元區第三季GDP率初值(季)	-0.1%	0%	0.1%
10/31 歐元區第三季GDP率初值(年)	0.1%	0.2%	0.5%
10/31 歐元區10月核心通膨率初值(年)	4.2%	4.2%	4.5%
10/31 歐元區10月消費者物價指數初值(月)	0.1%	--	0.3%
10/31 歐元區10月消費者物價指數初值(年)	2.9%	3.1%	4.3%
10/30 歐元區10月消費者信心初值	-17.9	-17.9	-17.8
10/30 歐元區10月經濟景氣	93.3	93	93.3
10/30 歐元區10月工業景氣指數	-9.3	-9.5	-9
10/26 歐洲央行利率決議	4.5%	4.5%	4.5%
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
10/17 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%
10/31 德國9月銷售零售率(月)	-0.8%	0.5%	-1.2%
10/31 德國9月銷售零售率(年)	-4.3%	-4%	-2.3%
10/30 德國第三季GDP率初值(季)	-0.1%	-0.3%	0%
10/30 德國第三季GDP率初值(年)	-0.3%	-0.7%	-0.2%
10/30 德國10月消費者物價指數率初值(月)	0%	0.2%	0.3%
10/30 德國10月消費者物價指數率初值(年)	3.8%	4%	4.5%
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
10/20 德國9月生產者物價指數率(月)	-0.2%	0.4%	0.3%
10/20 德國9月生產者物價指數率(年)	-14.7%	-14.2%	-12.6%
10/17 德國10月ZEW經濟景氣指數	-1.1	-9.3	-11.4
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9月失業率	5.7%	5.7%	5.7%
11/1 英國10月標普全球製造業PMI終值	44.8	45.2	44.3
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%
10/31 法國10月消費者物價指數率初值(月)	0.1%	0.2%	-0.5%
10/31 法國10月消費者物價指數率初值(年)	4%	4%	4.9%
10/27 法國10月消費者信心指數	84	83	83
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	44.4	44.2
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
10/6 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
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指數、南韓KOSPI、中國上證指數漲0.23%、2.41%、1.03%、0.14%，中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數跌0.04%、0.06%、0.44%。東南亞主要股市逾半下跌，越南、新加坡股市漲1.12%、0.29%，泰國、馬來西亞、印尼股市跌0.14%、0.47%、1.63%。

投資人大多將目光聚集在週三聯準會公布的利率決議、蘋果的財報，促使週二的美股在震盪中上漲，週三的亞洲市場地區股市也因此漲跌不一，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漲跌互見。

週二的美國股市全數上漲，激勵週三的台灣加權指數開盤後上漲近100點，最高來到16,099，隨後開始出現短線獲利賣壓，拖累台灣加權指數由紅翻黑並一舉跌破萬六大關，之後立即出現低接買盤幫助台灣加權指數收復萬六大關，並在平盤之上震盪至收盤。最終台灣加權指數漲37點，收在16,038點。類股大多走高，觀光大漲3.27%，航運、電子

通路、電腦週邊漲超過1%，綠能環保、生技醫療、化生、化工、資訊服務、運動休閒、玻璃陶瓷也有超過0.5%的漲幅；弱勢股方面，電器電纜、其他電子、電機機械、造紙跌超過0.5%，數位雲端則大跌1.42%。

中國週三公布的10月財新製造業PMI為49.5，低於預估的50.8與9月的50.6，繼兩個月後再度回落至萎縮區間，並與昨日公布的官方製造業PMI一致，結果顯示經濟成長動能正在減弱，加上中央金融工作會議的利多已有鈍化的跡象。促使週二的中國股市漲跌不一，最終上證指數漲0.14%，滬深300、恆生指數跌0.04%、0.06%。產業板塊方面，汽車、家居、零售、媒體娛樂等類股走高，釀酒、家電、有色、電力等族群上揚，保險、房地產、煤炭、半導體、銀行、券商等類股齊跌。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11/1 台灣10月標普全球製造業PMI	47.6	--	46.4
10/31 台灣第三季GDP率初值(年)	2.32%	2.1%	1.36%
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%
9/21 台灣利率決議	1.875%	1.875%	1.875%
11/1 中國10月財新製造業PMI	49.5	50.8	50.6
10/31 中國10月官方製造業PMI	49.5	50.2	50.2
10/31 中國10月NBS非製造業PMI	50.6	51.8	51.7
10/31 中國10月NBS綜合PMI	50.7	--	52
10/19 中國9月房價指數率(年)	-0.1%	--	-0.1%
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
10/1 中國9月財新服務業PMI	50.2	--	51.8
10/1 中國9月財新綜合PMI	50.9	--	51.7
11/21 日本10月Jibun Bank製造業PMI終值	48.7	48.5	48.5
10/31 日本央行利率決策	-0.1%	-0.1%	-0.1%
10/31 日本9月失業率	2.6%	2.6%	2.7%
10/31 日本9月零售銷售率(月)	-0.1%	--	0.1%
10/31 日本9月零售銷售率(年)	5.8%	5.9%	7%
10/31 日本9月工業生產率初值(月)	0.2%	2.5%	-0.7%
10/31 日本9月工業生產率初值(年)	-4.6%	--	-4.4%
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
10/12 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%
9/8 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0.72%，走低至80.44美元；布蘭特油價跌0.46%，走低至84.63美元。跡象顯示以色列和哈瑪斯的衝突將會繼續得到控制，且美國原油庫存增加，顯示市場供應更加充足，促使週三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	11/1	47.85	0.44	0.93%
台中銀數位時代基金	11/1	62.10	0.58	0.94%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	10/31	11.76	-0.10	-0.84%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	10/31	9.37	-0.08	-0.85%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	10/31	18.2563	-0.0251	-0.14%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	10/31	10.3081	-0.0139	-0.13%
台中銀萬保貨幣市場基金	11/1	12.2364	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	10/31	9.9727	0.0184	0.18%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	10/31	9.8239	0.0182	0.19%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	10/31	9.9727	0.0185	0.19%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	10/31	9.8229	0.0182	0.19%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	10/31	10.0217	0.0188	0.19%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	10/31	9.8731	0.0185	0.19%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	10/31	10.0214	0.0188	0.19%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	10/31	9.8736	0.0184	0.19%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	10/31	8.7145	0.0188	0.22%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	10/31	8.5861	0.0185	0.22%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	10/31	8.7144	0.0188	0.22%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	10/31	8.5864	0.0185	0.22%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	11/1	14.63	0.15	1.04%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	11/1	13.76	0.14	1.03%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	11/1	14.64	0.15	1.04%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	11/1	13.76	0.14	1.03%

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。