

投資市場日報

2023年11月7日

美債殖利率由跌轉漲，加上油價同步上漲，國際股市大多震盪

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	3,444.89	-0.28%	8.15%	-0.87%	-6.87%	36.05%
那斯達克指數	13,518.78	0.30%	5.70%	0.65%	-2.81%	29.16%
日本日經225指數	32,708.48	2.37%	6.55%	5.53%	1.60%	25.35%
義大利FTSE MIB指數	28,592.60	-0.29%	4.58%	2.81%	0.02%	20.61%
台灣加權股價指數	16,649.36	0.86%	3.09%	0.78%	-1.15%	17.77%
標準普爾500指數	4,365.98	0.18%	4.78%	1.33%	-2.50%	13.71%
韓國KOSPI綜合指數	2,502.37	5.66%	8.30%	3.89%	-3.86%	11.89%
德國DAX指數	15,135.97	-0.35%	2.85%	-0.62%	-5.11%	8.71%
法國CAC指數	7,013.73	-0.48%	2.76%	-0.66%	-4.12%	8.34%
越南VN指數	1,089.66	1.20%	4.53%	-3.45%	-11.12%	8.20%
印度BSE 30指數	64,958.69	0.92%	1.32%	-1.57%	-1.16%	6.77%
道瓊工業指數	34,095.86	0.10%	3.54%	2.06%	-2.77%	2.86%
印尼雅加達綜合指數	6,878.84	1.33%	2.12%	-0.14%	0.38%	0.41%
英國金融時報指數	7,417.76	0.00%	1.23%	-1.03%	-1.94%	-0.46%
上海綜合	3,058.41	0.91%	1.22%	-1.67%	-6.99%	-1.00%
馬來西亞吉隆坡指數	1,464.67	1.02%	1.77%	3.37%	1.35%	-2.06%
新加坡海峽時報指數	3,180.53	1.17%	3.79%	0.19%	-3.40%	-2.18%
滬深300	3,632.61	1.35%	1.36%	-1.54%	-9.65%	-6.17%
香港恆生指數	17,966.59	1.71%	3.22%	2.75%	-8.05%	-9.17%
泰國SET指數	1,417.21	-0.18%	1.53%	-1.48%	-7.40%	-15.07%

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	105.2800	0.25%	-0.79%	-0.72%	3.20%	1.70%
新台幣	32.1158	0.10%	0.94%	0.29%	-1.39%	-4.36%
人民幣	7.2703	0.07%	0.65%	0.42%	-1.07%	-4.39%
歐元	1.0722	-0.10%	0.95%	1.63%	-2.46%	0.67%
日圓	149.9500	-0.15%	0.30%	-0.74%	-5.26%	-11.89%
英鎊	1.2346	-0.30%	1.56%	1.17%	-3.12%	2.32%
澳幣	0.6490	-0.25%	2.06%	1.93%	-1.35%	-4.31%
瑞士法郎	0.8991	-0.20%	1.19%	1.04%	-2.78%	2.89%
印度盧比	83.2233	0.00%	0.08%	-0.08%	-0.50%	-0.58%
泰銖	35.5000	-0.14%	1.26%	4.18%	-2.09%	-2.69%
馬來西亞令吉	4.6365	0.35%	2.75%	1.72%	-1.65%	-4.98%
俄羅斯盧布	92.6550	-1.01%	0.37%	8.66%	3.15%	-21.18%
土耳其里拉	28.4519	-0.03%	-0.57%	-2.90%	-5.10%	-34.20%
波蘭羅提	4.1575	-0.27%	1.37%	3.92%	-3.18%	5.60%
巴西雷亞爾	4.8858	0.17%	3.20%	5.39%	0.26%	8.20%
墨西哥披索	17.5457	0.02%	2.91%	3.52%	-2.78%	11.05%
南非蘭特	18.3042	-0.04%	2.44%	5.44%	2.30%	-7.09%

資料來源：CMoney，截至2023年11月6日

一、美國

週一(11/6)道瓊工業指數漲0.1%(+34.54點)，標普500、那斯達克指數漲0.18%(+7.64點) 及0.3%(+40.5點)，美國10年公債利率由4.57%上升至4.67%，美元指數走高0.25%，來到105.28。

投資人持續對聯準會結束升息的觀點抱持樂觀情緒，不過美國公債殖利率由跌轉漲，導致股市難以有太大的漲幅，同時投資人也將目光聚焦在本週位聯準會官員發表的各自觀點上。促使週一的美國股市走勢震盪，最終週一美國股市大多上漲，道瓊工業指數漲0.1%，標普500、那斯達克指數漲0.18%、0.3%，僅費城半導體指數跌0.28%。

標普500指數主要類股大多下跌，科技、健康照護、非必需消費、必需消費、通訊服務漲0.15%至0.82%，工業、公用事業、金融、原物料跌0.26%至0.51%，能源、不動產則跌1.19%、1.41%。

道瓊成分股逾半高升。安進漲1.1%，Merck漲0.93%，摩根大通漲0.76%，沃爾格林聯合博姿跌1.54%，迪士尼跌1.23%，高盛跌1.13%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲0.82%，Meta漲0.38%，蘋果漲1.46%，Alphabet漲0.89%，微軟漲1.06%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11/3 美國9月非農就業人口變化	150K	180K	336K
11/3 美國9月失業率	3.9%	3.8%	3.8%
11/3 美國9月ISM服務業PMI	51.8	53	53.6
11/3 美國10月標普全球服務業PMI終值	50.6	50.9	50.1
11/3 美國10月標普全球綜合PMI終值	50.7	51	50.2
11/2 美國當週初請失業金人數	217K	210K	210K
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%
10/25 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%
10/19 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

10/5 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

二、歐洲

週一泛歐Stoxx 600指數跌0.16%，英國FTSE100指數漲0.00%，德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數跌0.35%、0.48%、0.29%。

歐洲各國週一公布的10月的服務業PMI終值皆處於衰退區間，加上中東地區衝突的疑慮，使歐洲股市失去上漲動力，導致週一的歐洲股市走勢震盪，最終週一歐洲股市大多下跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多下跌，僅能源漲0.73%，健康照護、金融、原物料、必需消費、工業、科技、公用事業、景氣循環消費跌0.07%至0.55%，不動產則大跌2.96%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11/6 歐元區10月HCOB服務業PMI終值	47.8	47.8	48.7
11/6 歐元區10月HCOB綜合PMI終值	46.5	46.5	47.2
10/2 歐元區8月失業率	6.5%	6.4%	6.4%
11/2 歐元區10月HCOB製造業PMI終值	43.1	43	43.4
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月經濟景氣指數	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%
10/17 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%
11/6 德國10月HCOB服務業PMI終值	48.2	48	50.3
11/6 德國10月HCOB綜合PMI終值	45.9	45.8	46.4
11/3 德國9月出口率(月)	-2.4%	-1.1%	-1.2%
11/3 德國9月進口率(月)	-1.7%	0.5%	-0.4%
11/3 德國9月貿易順逆差	16.5B	16.3B	16.6B
11/2 德國10月HCOB製造業PMI終值	40.8	40.7	39.6
11/2 德國10月失業率	5.8%	5.8%	5.7%
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
10/20 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
11/3 英國10月標普全球服務業PMI終值	49.5	49.2	49.3
11/3 英國10月標普全球綜合PMI終值	48.7	48.6	48.5
11/2 英國央行利率決策	5.25%	5.25%	5.25%
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
10/20 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%
11/6 法國10月HCOB服務業PMI終值	45.2	46.1	44.4
11/6 法國10月HCOB綜合PMI終值	44.6	45.3	44.1
11/2 法國10月HCOB製造業PMI終值	42.8	42.6	44.2
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
10/19 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

週一台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數漲0.86%、2.37%、5.66%、0.91%、1.35%、1.71%、0.92。東南亞主要股市大多上漲，越南、新加坡、馬來西亞、印尼股市漲1.2%、1.17%、1.02%、1.33%，僅泰國股市跌0.18%。

美國10月的非農就業人數不如預期，失業率也升至2022年2月以來的新高，同時平均時薪也有放緩的跡象，強化了市場對於聯準會結束升息的觀點，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。

上週五的美國股市延續前一日的強勁走勢，激勵週一的台灣加權指數在AI類股、IC設計的帶領下開盤即上漲近130點，隨後開始緩步向上，10點20後轉回震盪走勢至收盤。最終台灣加權指數漲141點，收在16,649點。類股幾乎全數上揚，電子通路、電機機械、資訊服務、電腦週邊、觀光、化工漲超過2%，電器電纜、電子零組件、汽車、化生、綠能環保、塑化、其他、鋼鐵、生技醫療、數位雲端、塑膠、玻璃陶瓷、光電、紡織漲超過1%；弱勢股方面，僅航運下跌0.58%。

美國勞工部上週五公布的非農就業人口數、平均時薪放緩，且失業率升高，顯示出勞動力市場的快速冷卻，而工資放緩，也減輕了通膨壓力，此外中國新財長藍佛安表示要加快發新增公債，合理保障地方融資需求，促使週一的中國股市走勢強勁，最終上證、滬深300指數漲0.91%、1.35%，恆生指數更是大漲1.71%。產業板塊方面，媒體、券商類股漲幅較大，半導體、地產、醫藥、汽車、保險等族群均走高，網遊、人工智慧、算力、消費電子類股活躍。

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%
11/3 中國10月財新服務業PMI	50.4	--	50.2
11/3 中國10月財新綜合PMI	50	--	50.9
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
11/6 日本10月Jibun Bank服務業PMI終值	51.6	51.1	53.8
11/6 日本10月Jibun Bank綜合PMI終值	50.5	--	52.1
11/2 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
10/20 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

紐約油價漲0.39%，走高至80.82美元；布蘭特油價漲0.34%，走高至85.18美元。沙烏地阿拉伯和俄羅斯重申，會在年底前持續原油減產計畫，將維持每日逾100萬桶的減供措施，促使週一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	11/6	49.69	0.57	1.16%
台中銀數位時代基金	11/6	64.41	0.86	1.35%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	11/3	11.85	0.22	1.89%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	11/3	9.45	0.16	1.72%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	11/3	18.0340	0.1859	1.04%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	11/3	10.1952	0.0887	0.88%
台中銀萬保貨幣市場基金	11/6	12.2384	0.0012	0.01%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	11/3	10.1793	0.0575	0.57%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	11/3	10.0149	0.0565	0.57%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	11/3	10.1793	0.0575	0.57%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	11/3	10.0140	0.0566	0.57%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	11/3	10.2419	0.0412	0.40%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	11/3	10.0775	0.0406	0.40%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	11/3	10.2416	0.0412	0.40%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	11/3	10.0781	0.0406	0.40%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	11/3	8.9372	0.0686	0.77%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	11/3	8.7946	0.0675	0.77%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	11/3	8.9370	0.0686	0.77%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	11/3	8.7949	0.0675	0.77%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	11/6	15.16	0.13	0.86%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	11/6	14.17	0.12	0.85%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	11/6	15.18	0.13	0.86%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	11/6	14.17	0.12	0.85%

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。