

投資市場日報

2023年11月8日

聯準會官員鷹鴿交錯，但美債殖利率下降，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	3,471.46	0.77%	7.95%	-0.11%	-7.17%	37.10%
那斯達克指數	13,639.86	0.90%	6.14%	1.55%	-2.53%	30.32%
日本日經225指數	32,271.82	-1.34%	4.58%	4.12%	0.05%	23.67%
義大利FTSE MIB指數	28,395.90	-0.69%	2.36%	2.10%	-0.53%	19.78%
台灣加權股價指數	16,684.95	0.21%	4.27%	1.00%	-1.83%	18.02%
標準普爾500指數	4,378.38	0.28%	4.40%	1.62%	-3.10%	14.04%
韓國KOSPI綜合指數	2,443.96	-2.33%	7.29%	1.46%	-5.30%	9.28%
德國DAX指數	15,152.64	0.11%	2.31%	-0.51%	-5.00%	8.83%
法國CAC指數	6,986.23	-0.39%	1.46%	-1.05%	-4.56%	7.92%
越南VN指數	1,080.29	-0.86%	5.07%	-4.28%	-12.98%	7.27%
印度BSE 30指數	64,942.40	-0.03%	1.67%	-1.60%	-1.53%	6.74%
道瓊工業指數	34,152.60	0.17%	3.33%	2.23%	-3.72%	3.03%
印尼雅加達綜合指數	6,843.79	-0.51%	1.36%	-0.65%	-0.62%	-0.10%
英國金融時報指數	7,410.04	-0.10%	1.21%	-1.13%	-1.91%	-0.56%
上海綜合	3,057.27	-0.04%	1.28%	-1.71%	-6.47%	-1.04%
馬來西亞吉隆坡指數	1,463.37	-0.09%	1.47%	3.28%	1.21%	-2.15%
新加坡海峽時報指數	3,173.81	-0.21%	3.46%	-0.02%	-4.11%	-2.38%
滬深300	3,619.76	-0.35%	1.32%	-1.89%	-9.28%	-6.51%
香港恆生指數	17,670.16	-1.65%	3.26%	1.05%	-9.56%	-10.67%
泰國SET指數	1,408.30	-0.63%	1.92%	-2.10%	-8.11%	-15.60%

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	105.5000	0.27%	-1.09%	-0.51%	3.38%	1.91%
新台幣	32.2034	-0.03%	0.88%	0.00%	-1.24%	-4.64%
人民幣	7.2799	0.07%	0.53%	0.28%	-0.91%	-4.51%
歐元	1.0696	-0.01%	1.25%	1.38%	-2.56%	0.42%
日圓	150.3750	0.00%	0.61%	-1.04%	-4.86%	-12.15%
英鎊	1.2291	-0.19%	1.15%	0.72%	-3.63%	1.86%
澳幣	0.6432	0.13%	1.52%	1.02%	-1.41%	-5.16%
瑞士法郎	0.9004	0.01%	1.11%	0.90%	-2.72%	2.74%
印度盧比	83.2326	0.00%	0.00%	-0.17%	-0.41%	-0.66%
泰銖	35.5455	0.11%	2.03%	4.03%	-1.54%	-2.83%
馬來西亞令吉	4.6365	0.79%	2.88%	1.72%	-1.21%	-4.98%
俄羅斯盧布	92.1000	-0.28%	0.84%	9.37%	5.54%	-20.67%
土耳其里拉	28.5027	-0.03%	-0.62%	-3.09%	-5.24%	-34.33%
波蘭羅提	4.1674	0.14%	1.65%	3.67%	-2.34%	5.35%
巴西雷亞爾	4.8729	-0.09%	2.97%	5.67%	0.76%	8.49%
墨西哥披索	17.4795	0.28%	2.69%	3.92%	-1.85%	11.48%
南非蘭特	18.3521	0.22%	1.62%	5.17%	3.40%	-7.33%

資料來源：CMoney，截至2023年11月7日

一、美國

週二(11/7)道瓊工業指數漲0.17%(+56.74點)，標普500、那斯達克指數漲0.28%(+12.4點)及0.9%(+121.08點)，美國10年公債利率由4.67%下降至4.58%，美元指數走高0.27%，來到105.5。

聯準會官員週二發表的談話鷹鴿交錯。卡什卡里、鮑曼表示仍然認為央行需要升息以遏制通膨；不過古爾斯比表示，官員們不想預先做出利率決定，沃勒也稱較高殖利率可能會消除進一步升息的部分動力。雖然人們越來越懷疑聯準會是否會升息，但美債殖利率下跌支撐股市，促使週二的美國股市走勢強勢，最終週二美國股市全數上漲，道瓊工業指數漲0.17%，標普500、那斯達克指數漲0.28%、0.9%，費城半導體指數也漲0.77%。

標普500指數主要類股漲跌互見，非必需消費、科技大漲1.19%、1.05%，通訊服務、健康照護、必需消費漲0.04%至0.56%，金融、工業、公用事業、不動產跌0.13%至0.88%，原物料、能源則跌1.87%、2.23%。

道瓊成分股漲跌不一。英特爾漲2.16%，Salesforce漲2.13%，Nike漲1.97%，雪佛龍跌1.76%，陶氏化學跌1.64%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲2.13%，Meta漲0.96%，蘋果漲1.45%，Alphabet漲0.55%，微軟漲1.12%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11/7 美國9月進口	322.7B	--	314.3B
11/7 美國9月出口	261.1B	--	256B
11/7 美國9月貿易順逆差	-61.5B	-59.9B	-58.3B
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

二、歐洲

週二泛歐Stoxx 600指數跌0.16%，德國DAX指數漲0.11%，英國FTSE100、法國CAC、義大利FTSE MIB指數跌0.1%、0.39%、0.69%。

儘管世界第2大經濟體中國近期公布的經濟數據仍保持韌性，但正顯現放緩的跡象，導致週二的歐洲股市走勢疲弱，最終週二歐洲股市大多下跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多下跌，科技、不動產、必需消費、健康照護漲0.09%至0.94%，景氣循環消費、金融、工業、公用事業、原物料跌0.17%至0.74%，能源則大跌2.35%。

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

週二台灣加權指數漲0.21%，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1.34%、2.33%、0.04%、0.35%、1.65%、0.03。東南亞主要股市全數下跌，泰國、越南、新加坡、馬來西亞、印尼股市漲0.63%、0.86%、0.21%、0.09%、0.51%。

雖然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、油價的回升仍對股市造成壓力，導致週二的亞洲市場地區股市走勢疲弱，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。

上週五的美國股市僅費城半導體指數下跌，而週二的台灣加權指數開盤即下跌近40點，隨後出現買盤拉抬，之後便和平盤之上呈震盪走勢至收盤，其中以生技股、觀光股偏強。最終台灣加權指數漲35點，收在16,684點。類股漲跌互見，電子通路大漲2.74%，觀光、半導體、生技醫療、化生、其他、通信網路、電子、機電、綠能環保、居家生活、化工、紡織、營建、百貨貿易、電子零組件、橡膠漲0.03%至0.85%；弱勢股方面，塑膠、數位

雲端跌超過0.5%，航運則大跌1.11%。

中國海關總署週二公布10月的出口年減6.4%，減幅大於9月的6.2%，也遠大於市場預估的3.5%，不過，10月進口年增3%，為八個月來首度攀升，顯露內需回升跡象。但10月經濟數據顯示在消費者和企業信心低迷的情況下，復甦動能仍然疲弱，導致週二的中國股市走勢疲弱，最終上證、滬深300指數跌0.04%、0.35%，恆生指數更是大跌1.65%。產業板塊方面，媒體、券商、石油、半導體、汽車等類股走高，雲端運算、光刻機、消費電子等族群活躍；保險、鋼鐵、電力、釀酒等類股下跌。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11/7 台灣10月消費者物價指數率(月)	0.33%	--	0.34%
11/7 台灣10月消費者物價指數率(年)	3.05%	2.75%	2.93%
11/7 台灣10月進口率(年)	-12.3%	-14.55%	-12.2%
11/7 台灣10月出口率(年)	-4.5%	1.05%	3.4%
11/7 台灣10月貿易順逆差	5.77B	8.75B	10.32B
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%
9/21 台灣利率決議	1.875%	1.875%	1.875%
11/7 中國10月進口率(年)	3%	-4.8%	-6.2%
11/7 中國10月出口率(年)	-6.4%	-3.3%	-6.2%
11/7 中國10月貿易順逆差	56.53B	82B	77.71B
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%
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

紐約油價跌4.27%，走低至77.37美元；布蘭特油價跌4.19%，走低至85.61美元。中國貿易數據疲軟，以及投資人對聯準會是否已結束升息再度產生疑慮，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	11/7	49.78	0.09	0.18%
台中銀數位時代基金	11/7	64.28	-0.13	-0.20%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	11/6	12.10	0.25	2.11%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	11/6	9.67	0.22	2.33%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	11/6	18.2655	0.2315	1.28%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	11/6	10.3472	0.1520	1.49%
台中銀萬保貨幣市場基金	11/7	12.2388	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	11/6	10.1274	-0.0519	-0.51%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	11/6	9.9639	-0.0510	-0.51%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	11/6	10.1274	-0.0519	-0.51%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	11/6	9.9629	-0.0511	-0.51%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	11/6	10.2106	-0.0313	-0.31%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	11/6	10.0467	-0.0308	-0.31%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	11/6	10.2103	-0.0313	-0.31%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	11/6	10.0473	-0.0308	-0.31%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	11/6	8.9321	-0.0051	-0.06%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	11/6	8.7896	-0.0050	-0.06%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	11/6	8.9319	-0.0051	-0.06%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	11/6	8.7898	-0.0051	-0.06%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	11/7	15.35	0.19	1.25%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	11/7	14.34	0.17	1.20%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	11/7	15.36	0.18	1.19%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	11/7	14.34	0.17	1.20%

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。