

# 投資市場日報

2023年11月10日

## 鮑爾的鷹派言論使美債殖利率升，週四的國際股市走勢大多下跌

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	3,452.34	-0.59%	2.49%	-0.43%	-4.38%	36.34%
那斯達克指數	13,521.45	-0.94%	1.71%	0.28%	-1.46%	29.19%
日本日經225指數	32,646.46	1.49%	2.18%	5.33%	1.37%	25.11%
義大利FTSE MIB指數	28,644.09	0.74%	0.58%	3.48%	1.19%	20.83%
台灣加權股價指數	16,745.65	0.03%	2.13%	1.36%	-0.74%	18.45%
標準普爾500指數	4,347.35	-0.81%	0.68%	0.27%	-2.69%	13.23%
越南VN指數	1,113.89	0.04%	3.57%	-2.06%	-9.73%	10.60%
德國DAX指數	15,352.54	0.81%	1.38%	1.48%	-3.15%	10.26%
法國CAC指數	7,113.66	1.13%	0.75%	1.31%	-2.85%	9.88%
韓國KOSPI綜合指數	2,427.08	0.23%	3.58%	0.76%	-6.83%	8.53%
印度BSE 30指數	64,832.20	-0.22%	1.17%	-1.04%	-1.76%	6.56%
道瓊工業指數	33,891.94	-0.65%	0.16%	0.85%	-3.51%	2.25%
英國金融時報指數	7,455.67	0.73%	0.12%	-0.49%	-1.73%	0.05%
印尼雅加達綜合指數	6,838.23	0.50%	1.29%	-0.77%	-0.54%	-0.18%
上海綜合	3,053.28	0.03%	1.46%	-1.41%	-5.89%	-1.16%
馬來西亞吉隆坡指數	1,452.27	-0.37%	0.87%	2.47%	-0.67%	-2.89%
新加坡海峽時報指數	3,135.32	0.18%	1.71%	-0.98%	-5.39%	-3.57%
滬深300	3,612.83	0.05%	1.65%	-1.95%	-8.94%	-6.68%
香港恆生指數	17,511.29	-0.33%	1.63%	-0.03%	-9.01%	-11.48%
泰國SET指數	1,404.97	-0.48%	0.07%	-1.87%	-8.07%	-15.80%

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	105.9100	0.30%	-0.20%	-0.16%	3.34%	2.31%
新台幣	32.3440	-0.26%	-0.13%	-0.42%	-1.78%	-5.04%
人民幣	7.2838	0.01%	0.40%	0.23%	-1.05%	-4.57%
歐元	1.0669	-0.33%	0.37%	1.13%	-3.08%	0.17%
日圓	151.3000	-0.30%	-0.60%	-1.64%	-4.89%	-12.68%
英鎊	1.2224	-0.48%	0.21%	0.17%	-4.09%	1.30%
澳幣	0.6365	-0.78%	-1.24%	-0.03%	-2.85%	-6.15%
瑞士法郎	0.9028	-0.38%	-0.49%	0.63%	-3.22%	2.47%
印度盧比	83.3283	-0.08%	-0.25%	-0.25%	-0.83%	-0.74%
泰銖	35.7700	-0.78%	0.04%	3.40%	-1.89%	-3.42%
馬來西亞令吉	4.6925	-0.08%	0.88%	0.50%	-2.54%	-6.11%
俄羅斯盧布	91.6750	0.55%	0.65%	9.87%	6.23%	-20.31%
土耳其里拉	28.5290	-0.20%	-0.43%	-3.18%	-5.22%	-34.39%
波蘭羅提	4.1539	-0.43%	-0.07%	4.01%	-2.76%	5.69%
巴西雷亞爾	4.9345	-0.74%	-0.95%	4.35%	-1.79%	7.14%
墨西哥披索	17.8200	-1.87%	-2.48%	1.94%	-4.90%	9.35%
南非蘭特	18.6658	-0.63%	-2.33%	3.40%	0.30%	-8.89%

資料來源：CMoney，截至2023年11月9日

## 一、美國

週四(11/9)道瓊工業指數跌0.65%(-220.33點)，標普500、那斯達克指數跌0.81%(-35.43點)及0.94%(-128.97點)，美國10年公債利率由4.49%上升至4.62%，美元指數走高0.3%，來到105.91。

鮑爾週四釋出鷹派言論，表示聯準會將持續謹慎行事，以應對被幾個月的美好數據誤導的風險，以及過度緊縮的風險。如果合適，聯準會將毫不猶豫地升息，導致美國公債殖利率大幅上漲，此外美國政府關門的風險再度逼近，促使週四的美國股市開高走低，最終週四美國股市全數下跌，道瓊工業指數跌0.65%，標普500、那斯達克指數跌0.81%、0.94%，費城半導體指數也跌0.59%。

標普500指數主要類股全數下跌，工業、能源、通訊服務、必需消費、科技、金融、原物料跌0.25%至0.85%，公用事業、不動產、非必需消費跌超過1%，健康照護則大跌2.1%。

道瓊成分股逾半收黑。安進跌3.37%，家得寶跌2.72%，沃爾格林聯合博姿跌2.62%，Nike跌2.18%，迪士尼漲6.91%。

科技股大多下跌。亞馬遜跌1.04%，Meta漲0.24%，蘋果跌0.26%，Alphabet跌1.21%，微軟跌0.69%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11/9 美國當週初請失業金人數	217K	218K	22K
11/8 美國9月批發庫存率(月)	0.2%	0%	-0.1%
11/8 美國9月消費者信貸變化	9.06B	10B	-15.63B
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%

## 二、歐洲

週四泛歐Stoxx 600指數漲0.28%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.73%、0.81%、1.13%、0.74%。

在投資人等候美國聯準會主席鮑爾就未來利率走向釋出新訊號之際，週四的歐洲股市走勢強勁，最終週四歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲，科技、工業、不動產、公用事業、原物料漲超過1%，必需消費、景氣循環消費、能源、金融漲0.61%至0.91%，僅健康照護跌0.28%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11/8 歐元區9月零售銷售率(月)	-0.3%	-0.2%	-1.2%
11/8 歐元區9月零售銷售率(年)	-2.9%	-3.1%	-2.1%
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%
11/8 德國10月消費者物價指數率終值(月)	0%	0%	0.3%
11/8 德國10月消費者物價指數率終值(年)	3.8%	3.8%	4.5%
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%
10/25 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%
11/8 法國9月進口	58.048B	--	58.862B
11/8 法國9月出口	49.132B	--	50.532B
11/8 法國9月貿易順逆差	-8.917B	-8.1B	-8.202B
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
8/11 法國第二季失業率	7.2%	7.1%	7.1%

### 三、亞洲

週四台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300指數漲0.03%、1.49%、0.23%、0.03%、0.05%，香港恆生、印度BSE Sensex指數跌0.33%、0.22%。東南亞主要股市逾半上漲，越南、新加坡、印尼股市漲0.04%、0.18%、0.5%，泰國、馬來西亞股市跌0.48%、0.37%。

聯準會幾位鷹派委員的謹慎言論削弱了股市上漲的動力，週三的美股也因此走勢震盪，連帶影響週四的亞洲市場地區股市走勢震盪，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。

週二美國股市在震盪中小漲，促使週四的台灣加權指數開盤後走低，最低來到16,680點，隨後低接買盤出現，幫助台灣加權指數由黑翻紅，之後便和平盤上下呈現震盪走勢至收盤。最終台灣加權指數小漲4點，收在16,75點。類股大多下跌，居家生活、數位雲端大漲1.95%、1.86%，紡織、塑膠、其他電子、汽車、航運、電腦週邊、電子零組件、鋼鐵、綠能環保、塑化、食品漲0.1%至0.87%；弱勢股方面，造紙、電機機械、觀光、光電、化生、油電燃氣、通信網路、運動休閒跌超過0.5%，生技醫療、資訊服務、電子通路則跌超過1%。

中國國家統計局週四公布10月的消費者物價指數與去年同期相比降低0.2%，低於市場預期的年減0.1%與9月0%。此外10月生產者物價指數年減2.6%，雖然降幅較預期的年減2.7%還少，但仍高於9月的2.5%，並且是連續第13個月下降，顯示出中國再度陷入通貨緊縮，更凸顯中國以內需提振經濟成長將面臨挑戰。促使週四的中國股市走勢不一，最終上證、滬深300指數漲0.03%、0.05%，恆生指數則跌0.33%。產業板塊方面，電力、銀行、鋼鐵等類股上揚，媒體、醫藥、汽車、半導體、保險、釀酒等族群下跌。

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%
11/9 中國10月消費者物價指數率(月)	-0.1%	0%	0.2%
11/9 中國10月消費者物價指數率(年)	-0.2%	-0.1%	0%
11/9 中國10月生產者物價指數率(年)	-2.6%	-2.7%	-2.5%
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%
11/8 日本9月同步指標初值	114.7	--	114.6
11/8 日本9月領先指標初值	108.7	108.8	109.2
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%
10/20 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0.54%，走高至75.74美元；布蘭特油價漲0.59%，走高至80.01美元。沙烏地阿拉伯官員重申石油需求仍佳，不過以色列同意開啟人道走廊每天停火4小時，緩解投資人對於供應吃緊的疑慮，促使週三的兩大國際油價小幅走高。

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	11/9	49.96	-0.44	-0.87%
台中銀數位時代基金	11/9	64.39	-0.32	-0.49%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	11/8	12.05	0.01	0.08%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	11/8	9.61	-0.02	-0.21%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	11/8	18.2209	-0.0036	-0.02%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	11/8	10.2967	-0.0305	-0.30%
台中銀萬保貨幣市場基金	11/9	12.2396	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	11/8	10.2197	0.0316	0.31%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	11/8	10.0546	0.0310	0.31%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	11/8	10.2196	0.0315	0.31%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	11/8	10.0536	0.0310	0.31%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	11/8	10.2784	0.0034	0.03%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	11/8	10.1132	0.0032	0.03%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	11/8	10.2780	0.0033	0.03%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	11/8	10.1140	0.0033	0.03%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	11/8	8.9810	0.0094	0.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	11/8	8.8377	0.0092	0.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	11/8	8.9808	0.0093	0.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	11/8	8.8379	0.0092	0.10%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	11/9	15.45	-0.05	-0.32%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	11/9	14.43	-0.05	-0.35%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	11/9	15.46	-0.05	-0.32%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	11/9	14.44	-0.04	-0.28%

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。