

投資市場日報

2023年11月13日

美債殖利率走平，且台積電帶領科技股強漲，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	3,591.74	4.04%	3.97%	2.27%	-0.15%	41.85%
那斯達克指數	13,798.11	2.05%	2.37%	1.73%	0.44%	31.83%
日本日經225指數	32,568.11	-0.24%	1.93%	2.59%	0.29%	24.81%
義大利FTSE MIB指數	28,504.43	-0.49%	-0.59%	0.66%	-0.25%	20.24%
台灣加權股價指數	16,682.67	-0.38%	1.06%	0.98%	0.29%	18.00%
標準普爾500指數	4,415.24	1.56%	1.31%	1.31%	-1.20%	15.00%
德國DAX指數	15,234.39	-0.77%	0.30%	-1.23%	-4.76%	9.41%
越南VN指數	1,101.68	-1.10%	2.31%	-3.67%	-9.74%	9.39%
法國CAC指數	7,045.04	-0.96%	-0.03%	-1.64%	-5.23%	8.82%
韓國KOSPI綜合指數	2,409.66	-0.72%	1.74%	0.29%	-7.38%	7.75%
印度BSE 30指數	64,904.68	0.11%	0.84%	-1.78%	-1.19%	6.68%
道瓊工業指數	34,283.10	1.15%	0.65%	1.61%	-2.54%	3.43%
印尼雅加達綜合指數	6,809.26	-0.42%	0.30%	-1.63%	-1.22%	-0.60%
英國金融時報指數	7,360.55	-1.28%	-0.77%	-3.51%	-3.39%	-1.22%
上海綜合	3,038.97	-0.47%	0.27%	-1.18%	-6.62%	-1.63%
馬來西亞吉隆坡指數	1,445.18	-0.49%	-0.33%	0.70%	-0.94%	-3.36%
新加坡海峽時報指數	3,106.68	-0.91%	-1.18%	-2.89%	-6.51%	-4.45%
滬深300	3,586.49	-0.73%	0.07%	-1.93%	-9.79%	-7.36%
香港恆生指數	17,203.26	-1.76%	-2.61%	-2.61%	-10.62%	-13.03%
泰國SET指數	1,389.57	-1.10%	-2.13%	-3.13%	-9.38%	-16.73%

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	105.8600	-0.05%	0.80%	0.03%	3.26%	2.26%
新台幣	32.3608	-0.03%	-0.68%	-0.45%	-1.75%	-5.10%
人民幣	7.2894	0.02%	-0.19%	0.20%	-0.76%	-4.64%
歐元	1.0688	0.24%	-0.42%	1.29%	-2.77%	0.35%
日圓	151.5050	-0.15%	-1.20%	-1.20%	-4.49%	-12.81%
英鎊	1.2228	0.00%	-1.25%	0.14%	-3.76%	1.34%
澳幣	0.6366	0.06%	-2.16%	0.62%	-2.42%	-6.14%
瑞士法郎	0.9024	0.07%	-0.56%	-0.07%	-2.87%	2.51%
印度盧比	83.2992	0.00%	-0.17%	-0.08%	-0.50%	-0.74%
泰銖	36.0655	-0.50%	-1.70%	0.91%	-2.74%	-4.21%
馬來西亞令吉	4.6925	0.28%	-0.84%	0.82%	-2.27%	-6.11%
俄羅斯盧布	92.1800	0.18%	-0.46%	5.85%	7.64%	-20.75%
土耳其里拉	28.5548	0.03%	-0.40%	-2.61%	-5.27%	-34.44%
波蘭羅提	4.1427	0.08%	0.08%	4.07%	-2.30%	5.98%
巴西雷亞爾	4.9139	0.13%	-0.41%	3.30%	-0.39%	7.58%
墨西哥披索	17.6573	0.71%	-0.61%	2.28%	-3.74%	10.35%
南非蘭特	18.7542	-0.04%	-2.43%	1.29%	0.95%	-9.32%

資料來源：CMoney，截至2023年11月10日

一、美國

週五(11/10)道瓊工業指數漲1.15%(+391.16點)，標普500、那斯達克指數漲1.56%(+67.89點)及2.05%(+276.66點)，美國10年公債利率由4.62%下降至4.61%，美元指數走低0.05%，來到105.86。

鮑爾週五持續釋出鷹派言論，表示聯準會對已經達到足夠的貨幣政策立場沒有信心。如果進一步收緊政策是適當的，聯準會將毫不猶豫地升息，不過美國10年期公債並沒有近一步的反應鮑爾的鷹派言論，加上台積電優異的營收帶動了科技股的大漲，激勵週五的美國股市走勢強勁，最終週五美國股市全數大漲，道瓊工業指數漲1.15%，標普500、那斯達克指數漲1.56%、2.05%，費城半導體指數更是大漲4.04%。

標普500指數主要類股全數上漲，科技大漲2.59%，通訊服務、非必需消費、工業、原物料、金融、不動產、能源漲超過1%，必需消費、健康照護、公用事業漲0.52%至0.65%。

道瓊成分股逾半收高。開拓重工漲2.36%，英特爾漲2.8%，迪士尼跌2.29%，陶氏化學漲2.32%，Salesforce漲1.72%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲2.11%，Meta漲2.56%，蘋果漲2.32%，Alphabet漲1.8%，微軟漲2.49%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11/10 美國11月密大消費者信心指數初值	60.4	63.7	63.8
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%
10/26 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

週五泛歐Stoxx 600指數跌1%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數跌1.28%、0.77%、0.96%、0.52%。

歐洲央行總裁拉加德週五表示中東衝突可能會推高油價，因此必須留意能源價格的走勢，因為能源價格只是比去年同期低，通膨降溫可能只是曇花一現，物價甚至可能會在短期加速，導致週五的歐洲股市走勢疲弱，最終週五歐洲股市大多下跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多下跌，僅能源漲0.52%，公用事業、科技、金融、原物料、工業跌0.03%至0.75%，不動產、健康照護、必需消費跌超過1%，景氣循環消費則大跌2.03%。

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
11/10 英國第三季GDP率初值(年)	0.6%	0.5%	0.6%
11/10 英國9月GDP率(年)	1.3%	1%	0.5%
11/10 英國9月貿易順逆差	-1.574B	--	-3.415B
11/10 英國9月工業生產率(年)	1.5%	1.1%	1.3%
11/10 英國9月建築業生產率(年)	2.8%	2.7%	2.3%
11/10 英國9月製造業生產率(年)	3%	3.1%	2.8%
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%
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

週五台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數跌0.38%、0.24%、0.72%、0.47%、0.73%、1.76%，印度BSE Sensex指數漲0.11%。東南亞主要股市全數下跌，泰國、越南、新加坡、馬來西亞、印尼股市跌1.1%、1.1%、0.91%、0.49%、0.42%。

受聯準會主席鮑爾的鷹派言論所影響，週四的美股開高走低並全數收黑，導致週五的亞洲市場地區股市表現疲弱，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。

週四的美國股市全數下跌，導致週五的台灣加權指數開盤後走低近80點，最低來到16,651點，隨後便低檔呈現震盪走勢至收盤，其中電子權值股表現疲弱，而觀光、鋼鐵類股則成為今日的撐盤要角。最終台灣加權指數跌62點，收在16,682點。類股大多下跌，居家生活大漲2.91%，電子零組件、鋼鐵、觀光漲0.02%至0.17%；弱勢股方面，食品、通信網路、塑化、電器電纜、塑膠、其他電子、化生、電腦週邊、營建、電機機械、航

運、化工跌超過0.5%，光電、其他、玻璃陶瓷、汽車、電子通路、運動休閒跌超過1%，數位雲端則大跌2.32%。

在聯準會主席鮑爾的鷹派言論之下，引發外資的出逃賣壓，今日的亞洲股市大多下跌，中國也難逃下跌的命運。在汽車股、半導體股領跌之下，週四的中國股市走勢疲弱，最終上證、滬深300指數跌0.47%、0.73%，恆生指數更是大跌1.76%，北向資金淨流出48.64億元。產業板塊方面，瓦斯、醫藥商業、煤炭、記憶體晶片等板塊漲幅居前，汽車股、算力租賃、BC電池、傳媒、遊戲等板塊跌幅居前。

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1.9%，走高至77.17美元；布蘭特油價漲1.8%，走高至81.43美元。伊拉克表示支持石油輸出國組織的石油減產，加上一些投機者在周末前回補了大量的空頭部位，促使週五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	11/10	49.69	-0.27	-0.54%
台中銀數位時代基金	11/10	63.89	-0.50	-0.78%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	11/9	11.98	-0.07	-0.58%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	11/9	9.56	-0.05	-0.52%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	11/9	18.1150	-0.1059	-0.58%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	11/9	10.2397	-0.0570	-0.55%
台中銀萬保貨幣市場基金	11/10	12.2400	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	11/9	10.1456	-0.0741	-0.73%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	11/9	9.9818	-0.0728	-0.72%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	11/9	10.1456	-0.0740	-0.72%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	11/9	9.9808	-0.0728	-0.72%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	11/9	10.2068	-0.0716	-0.70%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	11/9	10.0428	-0.0704	-0.70%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	11/9	10.2065	-0.0715	-0.70%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	11/9	10.0436	-0.0704	-0.70%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	11/9	8.9134	-0.0676	-0.75%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	11/9	8.7712	-0.0665	-0.75%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	11/9	8.9133	-0.0675	-0.75%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	11/9	8.7715	-0.0664	-0.75%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	11/10	15.31	-0.14	-0.91%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	11/10	14.31	-0.12	-0.83%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	11/10	15.33	-0.13	-0.84%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	11/10	14.31	-0.13	-0.90%

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。