

投資市場日報

2023年11月14日

穆迪再度下跌美國信評，加上政府關門將至，國際股市大多下跌

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	3,556.74	-0.97%	3.25%	3.01%	1.20%	40.47%
那斯達克指數	13,767.74	-0.22%	1.84%	2.69%	0.90%	31.54%
日本日經225指數	32,585.11	0.05%	-0.38%	0.83%	0.34%	24.87%
義大利FTSE MIB指數	28,925.26	1.48%	1.16%	2.44%	2.30%	22.01%
台灣加權股價指數	16,839.29	0.94%	1.14%	0.34%	1.43%	19.11%
標準普爾500指數	4,411.55	-0.08%	1.04%	1.94%	-1.18%	14.90%
德國DAX指數	15,345.00	0.73%	1.38%	1.04%	-3.08%	10.21%
法國CAC指數	7,087.06	0.60%	1.05%	1.19%	-3.45%	9.47%
越南VN指數	1,100.07	-0.15%	0.96%	-4.73%	-10.72%	9.23%
韓國KOSPI綜合指數	2,403.76	-0.24%	-3.94%	-2.13%	-7.24%	7.48%
印度BSE 30指數	64,933.87	0.04%	-0.04%	-2.04%	-0.60%	6.73%
道瓊工業指數	34,337.87	0.16%	0.71%	1.98%	-2.67%	3.59%
印尼雅加達綜合指數	6,838.31	0.43%	-0.59%	-1.28%	-0.61%	-0.18%
英國金融時報指數	7,425.83	0.89%	0.11%	-2.29%	-1.31%	-0.35%
上海綜合	3,046.53	0.25%	-0.39%	-1.35%	-4.47%	-1.38%
馬來西亞吉隆坡指數	1,445.18	0.00%	-1.33%	0.07%	-0.82%	-3.36%
新加坡海峽時報指數	3,106.68	0.00%	-2.32%	-2.48%	-5.69%	-4.45%
滬深300	3,579.41	-0.20%	-1.46%	-2.29%	-7.85%	-7.55%
香港恆生指數	17,426.21	1.30%	-3.01%	-2.17%	-8.64%	-11.91%
泰國SET指數	1,387.13	-0.18%	-2.12%	-4.39%	-9.64%	-16.87%

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	105.6700	-0.18%	0.43%	-0.92%	2.75%	2.08%
新台幣	32.3333	0.00%	-0.42%	-0.35%	-1.25%	-5.01%
人民幣	7.2893	0.05%	-0.06%	0.20%	-0.49%	-4.64%
歐元	1.0700	0.07%	0.03%	1.41%	-2.29%	0.46%
日圓	151.6500	0.00%	-0.90%	-1.35%	-4.63%	-12.95%
英鎊	1.2280	0.35%	-0.29%	0.56%	-3.26%	1.76%
澳幣	0.6377	0.06%	-0.73%	0.81%	-1.85%	-5.97%
瑞士法郎	0.9016	0.07%	-0.12%	0.03%	-2.66%	2.61%
印度盧比	83.2375	0.00%	0.00%	0.00%	-0.08%	-0.66%
泰銖	36.0000	0.14%	-1.14%	1.09%	-2.36%	-4.04%
馬來西亞令吉	4.7080	0.00%	-0.75%	0.49%	-2.03%	-6.43%
俄羅斯盧布	91.9150	-0.46%	-0.09%	6.15%	7.19%	-20.53%
土耳其里拉	28.6114	-0.11%	-0.40%	-2.81%	-5.44%	-34.58%
波蘭羅提	4.1378	0.05%	0.85%	4.19%	-1.47%	6.10%
巴西雷亞爾	4.9080	0.18%	-0.81%	3.43%	0.97%	7.71%
墨西哥披索	17.6160	-0.05%	-0.49%	2.53%	-3.04%	10.62%
南非蘭特	18.7110	0.15%	-1.71%	1.52%	1.73%	-9.12%

資料來源：CMoney · 截至 2023 年 11 月 13 日

一、美國

週一(11/13)道瓊工業指數漲0.16%(+54.77點)，標普500、那斯達克指數跌0.08%(-3.69點)及0.22%(-30.36點)，美國10年公債利率由4.61%上升至4.63%，美元指數走低0.18%，來到105.67。

上週五穆迪將美國的信用評等展望從穩定下調至負面，理由是財政赤字巨大、債務可負擔能力下降以及國會功能失調，加上美國政府可能關門的風險再度出現，若在週五政府無法通過撥款法案，美國政府將開始關門，導致週一的美國股市走勢震盪，最終週一美國股市大多下跌，僅道瓊工業指數小漲0.16%，標普500、那斯達克指數跌0.08%、0.22%，費城半導體指數更是下跌0.97%。

標普500指數主要類股漲跌互見，能源、健康照護、必需消費、非必需消費、工業漲0.09%至0.71%，原物料、金融、通訊服務、科技、不動產漲0.14%至0.82%，公用事業則大跌1.23%。

道瓊成分股逾半收高。波音漲4.01%，迪士尼漲1.33%，Merck漲1.07%，Nike跌1.8%，英特爾跌1.62%。

科技股大多上漲。亞馬遜跌0.68%，Meta漲0.13%，蘋果跌0.86%，Alphabet跌0.38%，微軟跌0.81%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11/13 美國11月密大消費者信心指數終值	60.4	60.4	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

週一泛歐Stoxx 600指數漲0.75%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.89%、0.73%、0.6%、1.48%。

在美國即將公布10月的消費者物價指數及核心通膨之際，投資人大多抱持著觀望的態度，不過週一的歐洲股市延續市場的樂觀情緒走勢強勁，最終週一歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲，能源大漲1.19%，金融、科技、原物料、健康照護、工業、必需消費、景氣循環消費、公用事業漲0.01%至0.93%，僅不動產跌0.48%。

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

週一台灣加權、日經225、中國上證、香港恆生、印度BSE Sensex指數漲0.94%、0.05%、0.25%、1.3%、0.04%，南韓KOSPI、中國滬深300指數跌0.24%、0.2%。東南亞主要股市大多下跌，印尼股市漲0.43%，泰國、越南股市跌0.18%、0.15%，新加坡、馬來西亞股市因印度教排燈節而休市一日。

美國10年期公債走勢平穩，加上台積電營收利多帶領科技股上漲之下，週五的美國股市全數上漲，激勵週一的亞洲市場地區股市走勢強勁，但盤中多個國家皆出現獲利了結賣壓，最終亞洲主要指數大多開高走低。

週五的美國股市由科技股領漲，促使週一的台灣加權指數開盤後上漲近250點，最高來到16,961點，隨後出現獲利了解賣壓而緩步下跌至收盤，促使台灣加權指數漲勢收斂。台積電雖開高走低但仍收漲2.5%成為撐盤要角，聯發科也有不俗的表現。最終台灣加權指數漲156點，收在16,839點。類股逾半上漲，半導體大漲2.39%，電子、機電、電機機械、橡膠漲超過1%，資訊服務、電器電纜、光電、電子零組件、綠能環保也有超過0.5%的漲幅；弱勢股方面，化工、化生、生技醫療、運動休閒跌超過1%，數位雲端、電子通路則大跌2.62%、3.55%。

近期的數據顯示出中國的經濟已出現底部回穩的跡象。不過代表外資的北向資金持續仍持續流出，而週五的中國股市尾盤走高，最終上證指數漲0.25%，滬深300指數跌0.2%，恆生指數更是大漲1.3%，北向資金持續淨流出14.43億元。產業板塊方面，華為鴻蒙概念股爆發，數據要素、信創、6G 等類股活躍，軍工、人工智慧概念股走高，券商、銀行、醫藥族群小跌。

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 中國第三季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%
11/13 日本10月生產者物價指數(月)	-0.4%	0%	-0.2%
11/13 日本10月生產者物價指數(年)	0.8%	0.9%	2.2%
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
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1.41%，走高至78.26美元；布蘭特油價漲1.34%，走高至82.52美元。美國對原油供應量增加影響原油的需求前景，不過近期市場的大量拋售有些過頭，促使週一的兩大國際油價反彈走高。

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	11/13	50.05	0.36	0.72%
台中銀數位時代基金	11/13	63.78	-0.11	-0.17%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	11/10	11.92	-0.06	-0.50%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	11/10	9.49	-0.07	-0.73%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	11/10	18.1111	-0.0039	-0.02%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	11/10	10.2148	-0.0249	-0.24%
台中銀萬保貨幣市場基金	11/13	12.2412	0.0012	0.01%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	11/10	10.2695	0.1239	1.22%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	11/10	10.1037	0.1219	1.22%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	11/10	10.2695	0.1239	1.22%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	11/10	10.1027	0.1219	1.22%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	11/10	10.3086	0.1018	1.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	11/10	10.1429	0.1001	1.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	11/10	10.3082	0.1017	1.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	11/10	10.1437	0.1001	1.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	11/10	8.9952	0.0818	0.92%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	11/10	8.8517	0.0805	0.92%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	11/10	8.9951	0.0818	0.92%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	11/10	8.8520	0.0805	0.92%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	11/13	15.22	-0.09	-0.59%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	11/13	14.22	-0.09	-0.63%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	11/13	15.23	-0.10	-0.65%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	11/13	14.22	-0.09	-0.63%

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。