

投資市場日報

2023年11月20日

美國營建數據優於預期，主要零售商財報佳，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	3,748.65	0.66%	4.37%	7.89%	8.77%	48.04%
那斯達克指數	14,125.48	0.08%	2.37%	4.37%	6.07%	34.96%
日本日經225指數	33,585.20	0.48%	3.12%	4.82%	6.19%	28.71%
義大利FTSE MIB指數	29,498.43	0.82%	3.49%	3.99%	5.81%	24.43%
台灣加權股價指數	17,208.95	0.22%	3.15%	3.40%	4.19%	21.72%
標準普爾500指數	4,514.02	0.13%	2.24%	3.22%	3.29%	17.57%
德國DAX指數	15,919.16	0.84%	4.49%	4.38%	1.55%	14.33%
法國CAC指數	7,233.91	0.91%	2.68%	2.90%	0.59%	11.74%
韓國KOSPI綜合指數	2,469.85	-0.74%	2.50%	0.39%	-1.98%	10.44%
越南VN指數	1,101.19	-2.16%	-0.04%	-1.82%	-10.72%	9.34%
印度BSE 30指數	65,794.73	-0.28%	1.37%	-0.95%	0.99%	8.14%
道瓊工業指數	34,947.28	0.01%	1.94%	2.79%	1.37%	5.43%
印尼雅加達綜合指數	6,977.67	0.28%	2.47%	0.55%	1.12%	1.85%
英國金融時報指數	7,504.25	1.26%	1.95%	-2.23%	2.65%	0.70%
上海綜合	3,054.37	0.11%	0.51%	-0.94%	-3.46%	-1.13%
馬來西亞吉隆坡指數	1,460.67	-0.27%	1.07%	1.15%	0.88%	-2.33%
新加坡海峽時報指數	3,124.67	-0.27%	0.58%	-1.49%	-2.25%	-3.90%
滬深300	3,568.07	-0.12%	-0.51%	-1.96%	-6.87%	-7.84%
香港恆生指數	17,454.19	-2.12%	1.46%	-1.80%	-4.76%	-11.76%
泰國SET指數	1,415.78	0.03%	1.89%	-1.23%	-7.39%	-15.15%

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	103.8100	-0.52%	-1.94%	-2.30%	0.23%	0.28%
新台幣	31.8560	0.48%	1.55%	1.39%	0.35%	-3.59%
人民幣	7.2465	0.07%	0.61%	0.93%	0.88%	-4.07%
歐元	1.0839	-0.02%	1.65%	2.75%	-0.38%	1.76%
日圓	150.4500	0.61%	0.61%	-0.45%	-2.78%	-12.15%
英鎊	1.2385	0.03%	1.28%	1.71%	-2.75%	2.64%
澳幣	0.6470	-0.17%	1.70%	1.76%	1.17%	-4.60%
瑞士法郎	0.8863	0.13%	1.89%	1.52%	-0.80%	4.37%
印度盧比	83.2478	0.00%	0.08%	-0.08%	-0.17%	-0.66%
泰銖	35.2250	0.75%	1.87%	3.31%	0.67%	-1.93%
馬來西亞令吉	4.6845	0.34%	0.45%	1.07%	-0.76%	-5.96%
俄羅斯盧布	89.5520	-0.36%	3.14%	9.19%	5.28%	-18.41%
土耳其里拉	28.6990	-0.14%	-0.49%	-2.71%	-5.58%	-34.78%
波蘭羅提	4.0307	-0.31%	2.86%	3.50%	2.00%	8.93%
巴西雷亞爾	4.8931	-0.73%	0.56%	2.57%	1.86%	8.04%
墨西哥披索	17.2125	0.29%	3.33%	4.05%	-0.51%	13.21%
南非蘭特	18.3657	-0.18%	2.08%	2.10%	4.07%	-7.40%

資料來源：CMoney，截至2023年11月17日

一、美國

週五(11/17)道瓊工業指數漲0.01%(+1.81點)，標普500、那斯達克指數漲0.13%(+5.78點)及0.08%(+11.81點)，美國10年公債利率由4.45%下降至4.44%，美元指數走低0.52%，來到103.81。

美國週五公布的10月新屋開工數為137.2萬戶，略高於預期的135萬，而10月的營建許可數新增148.7萬戶，也高於預期的145萬戶，並創去年5月以來新高，加上美國的零售商財報優於預期，激勵週五的美國股市開低走高，最終週五美國股市全數上漲，道瓊工業指數漲0.01%，標普500、那斯達克指數漲0.13%、0.08%，費城半導體指數也漲0.66%。

標普500指數主要類股愈半上漲，能源大漲2.12%，非必需消費、工業、金融、公用事業、原物料漲0.17%至0.73%，必需消費、健康照護、不動產、科技、通訊服務跌0.18%至0.48%。

道瓊成分股以思科領跌。思科暴跌9.83%，沃爾瑪暴跌8.09%，沃爾格林聯合博姿跌3.71%，英特爾大漲6.75%，麥當勞漲2.12%，旅行家漲1.27%。

科技股漲跌互見。亞馬遜跌0.26%，Meta漲0.44%，蘋果漲0.9%，Alphabet漲1.72%，微軟漲1.76%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11/17 美國10月營建許可	1.487M	1.45M	1.471M
11/17 美國10月新屋開工率(月)	1.9%	--	7%
11/16 美國10月工業生產率(月)	-0.6%	-0.3%	0.1%
11/16 美國10月工業生產率(年)	-0.7%	--	-0.2%
11/16 美國11月費城聯儲製造業指數	-5.9	-9	-9
11/16 美國當週初請失業金人數	231K	220K	217K
11/15 美國10月生產者物價指數率(月)	-0.5%	0.1%	0.5%
11/15 美國10月生產者物價指數率(年)	1.3%	1.9%	2.2%
11/15 美國10月零售銷售率(月)	-0.1%	-0.3%	0.7%
11/15 美國10月零售銷售率(年)	2.5%	--	4.1%
11/15 美國9月商業庫存率(月)	0.4%	0.4%	0.4%
11/15 美國當週EIA原油庫存變化	3.6M	1.793M	13.869M
11/15 美國當週EIA汽油庫存變化	-1.5M	0.622M	-6.3M
11/14 美國10月消費者物價指數率(月)	0%	0.1%	0.4%

11/14 美國10月消費者物價指數率(年)	3.2%	3.3%	3.7%
11/14 美國10月核心通膨率(月)	0.2%	0.3%	0.3%
11/14 美國10月核心通膨率(年)	4%	4.1%	4.1%
11/10 美國11月密大消費者信心指數初值	60.4	63.7	63.8
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%
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9月成屋銷售率(月)	-2%	--	-0.7%

二、歐洲

週五泛歐Stoxx 600指數漲1.01%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲1.26%、0.84%、0.91%、0.82%。

週五英國發佈的零售銷售數據劣於預期，更加強化投資人對於升息結束的預期，促使週五的歐洲股市走勢強勁，最終週五歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股全數上漲，不動產、能源、金融、健康照護、原物料漲超過1%，景氣循環消費、工業、公用事業、科技、必需消費漲0.32%至0.95%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11/17 歐元區10月核心通膨率終值(年)	4.2%	4.2%	4.5%
11/17 歐元區10月消費者物價指數終值(月)	0.1%	0.1%	0.3%
11/17 歐元區10月消費者物價指數終值(年)	2.9%	2.9%	4.3%
11/15 歐元區9月貿易順逆差	10B	--	6.7B
11/15 歐元區10月工業生產率(月)	-1.1%	-1%	0.6%
11/15 歐元區10月工業生產率(年)	-6.9%	-6.3%	-5.1%
11/14 歐元區第三季GDP率終值(季)	-0.1%	-0.1%	0.1%
11/14 歐元區第三季GDP率終值(年)	0.1%	0.1%	0.5%
10/14 歐元區11月ZEW經濟景氣指數	13.8	6.1	2.3
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
10/30 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%

11/14 德國11月ZEW經濟景氣指數	9.8	5	-1.1
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%
11/17 英國10月零售銷售率(月)	-2.4%	0.3%	-0.9%
11/17 英國10月零售銷售率(年)	-2.7%	-1.5%	--1%
11/15 英國10月消費者物價指數率(月)	0%	0.1%	0.5%
11/15 英國10月消費者物價指數率(年)	4.6%	4.8%	6.7%
11/15 英國10月核心通膨率(年)	5.7%	5.8%	6.1%
11/14 英國9月失業率	4.2%	4.3%	4.2%
11/14 英國8月就業人口變化	54K	-198K	-82K
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
11/15 法國10月消費者物價指數率終值(月)	0.1%	0.1%	-0.5%
11/15 法國10月消費者物價指數率終值(年)	4%	4%	4.9%
11/15 法國第三季失業率	7.4%	7.3%	7.2%
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
10/27 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

三、亞洲

週五台灣加權、日經225、中國上證指數漲0.22%、0.48%、0.11%，南韓KOSPI、中國滬深300、香港恆生指數、印度BSE Sensex跌0.74%、0.12%、2.12%、0.28%。東南亞主要股市愈半下跌，泰國、印尼股市漲0.03%、0.28%，越南、新加坡、馬來西亞股市跌2.16%、0.27%、0.27%。

週四美國參議院再度通過臨時法案，加上拜習會順利完成，促使週四的美國股市在震盪中收紅，激勵週五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。

週四的美國股市在震盪中走高，激勵週五的台灣加權指數開盤後走高近60點，最高來到17,253點，隨後便開始於高檔震盪至收盤，其中電子及金融類股同步收紅，觀光及IC設計持續強勢。最終台灣加權指數漲37點，收在17,208點。類股大多上漲，觀光、其他電子大漲4.3%、1.32%，橡膠、營建、資訊服務、光電也漲超過0.5%；弱勢股方面，電器電覽、鋼鐵、航運、紡織、塑化、油電燃氣、化工、玻璃陶瓷、塑膠跌0.09%至0.55%，居家生活則大跌1.27%。

週四的習拜會提及打擊芬太尼、恢復軍事對話、晶片禁令等，從中可看出美中雙方都力

圖淡化緊張對峙情勢，並提振了投資人的信心，促使週五的中國股市走勢震盪，最終上證指數漲0.11%、滬深300指數跌0.12%，恆生指數則受阿里巴巴崩跌10%所影響大跌2.12%。產業板塊方面，非金屬材料、中藥、汽車零部件、貴金屬、電機等漲幅靠前，晶片股表現活躍，HBM 題材領漲。銀行、旅遊、地產、石油等板塊走低。

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%
11/16 中國10月房價指數率(年)	-0.1%	--	-0.1%
11/15 中國10月失業率	5%	--	5%
11/15 中國10月工業生產率(年)	4.6%	4.4%	4.5%
11/15 中國10月零售銷售率(年)	7.6%	7%	5.5%
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
10/18 中國第三季GDP增長率(年)	4.9%	4.4%	6.3%
11/16 日本10月進口率(年)	-12.5%	-12.2%	-16.6%
11/16 日本10月出口率(年)	1.6%	1.2%	4.3%
11/16 日本10月貿易順逆差	-662.5B	-735.7B	72.1B
11/15 日本第三季GDP初值(季)	-0.5%	-0.1%	1.1%
11/15 日本第三季GDP初值(年)	-2.1%	-0.6%	4.5%
11/15 日本9月工業生產率終值(月)	0.5%	0.2%	-0.7%
11/15 日本9月工業生產率終值(年)	-4.4%	-4.6%	-4.4%
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%
10/20 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%

四、國際油價

紐約油價漲4.1%，走高至75.89美元；布蘭特油價漲4.6%，走高至80.61美元。消息指出沙烏地阿拉伯計劃將石油減產措施沿至明年，同時石油輸出國組織與夥伴國在11月26日會議可能考慮進一步減產，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	11/17	51.29	0.39	0.77%
台中銀數位時代基金	11/17	65.58	0.43	0.66%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	11/16	11.93	-0.17	-1.40%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	11/16	9.53	-0.12	-1.24%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	11/16	18.0252	-0.1639	-0.90%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	11/16	10.2104	-0.0694	-0.68%
台中銀萬保貨幣市場基金	11/17	12.2427	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	11/16	10.3312	-0.0169	-0.16%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	11/16	10.1644	-0.0166	-0.16%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	11/16	10.3312	-0.0168	-0.16%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	11/16	10.1634	-0.0166	-0.16%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	11/16	10.4154	0.0067	0.06%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	11/16	10.2479	0.0066	0.06%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	11/16	10.4151	0.0068	0.07%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	11/16	10.2489	0.0066	0.06%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	11/16	9.1471	0.0125	0.14%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	11/16	9.0012	0.0123	0.14%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	11/16	9.1469	0.0125	0.14%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	11/16	9.0014	0.0123	0.14%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	11/17	15.45	0.06	0.39%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	11/17	14.43	0.05	0.35%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	11/17	15.46	0.06	0.39%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	11/17	14.44	0.06	0.42%

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.tcbsitc.com.tw>，或公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢下載。