

投資市場日報

2023年11月21日

美國20年期公債需求強勁，激勵投資人信心，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	3,805.80	1.52%	7.00%	14.77%	9.91%	50.30%
那斯達克指數	14,284.53	1.13%	3.75%	10.02%	7.48%	36.48%
日本日經225指數	33,388.03	-0.59%	2.46%	6.81%	6.16%	27.95%
義大利FTSE MIB指數	29,541.90	0.15%	2.13%	7.99%	6.41%	24.61%
台灣加權股價指數	17,210.47	0.01%	2.20%	4.68%	5.06%	21.73%
標準普爾500指數	4,547.38	0.74%	3.08%	7.65%	4.07%	18.44%
德國DAX指數	15,901.33	-0.11%	3.63%	7.45%	2.10%	14.20%
法國CAC指數	7,246.93	0.18%	2.26%	6.32%	1.16%	11.94%
韓國KOSPI綜合指數	2,491.20	0.86%	3.64%	4.89%	-0.53%	11.39%
越南VN指數	1,103.66	0.22%	0.33%	-0.39%	-6.31%	9.59%
印度BSE 30指數	65,655.15	-0.21%	1.11%	0.39%	1.09%	7.91%
道瓊工業指數	35,151.04	0.58%	2.37%	6.11%	1.89%	6.05%
印尼雅加達綜合指數	6,994.89	0.25%	2.29%	2.13%	1.97%	2.11%
英國金融時報指數	7,496.36	-0.11%	0.95%	1.27%	3.22%	0.60%
上海綜合	3,068.32	0.46%	0.72%	2.86%	-2.03%	-0.68%
馬來西亞吉隆坡指數	1,456.92	-0.26%	0.81%	1.10%	0.75%	-2.58%
新加坡海峽時報指數	3,111.58	-0.42%	0.16%	1.13%	-1.96%	-4.30%
滬深300	3,576.32	0.23%	-0.09%	1.87%	-5.49%	-7.63%
香港恆生指數	17,778.07	1.86%	2.02%	3.53%	-0.96%	-10.13%
泰國SET指數	1,419.44	0.26%	2.33%	1.44%	-6.56%	-14.94%

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	103.5000	-0.40%	-2.02%	-2.51%	-0.07%	-0.02%
新台幣	31.4920	0.51%	2.65%	2.62%	1.50%	-2.49%
人民幣	7.1693	0.07%	1.73%	2.03%	2.01%	-3.04%
歐元	1.0945	0.26%	2.22%	3.54%	0.52%	2.75%
日圓	148.2750	0.30%	2.12%	1.05%	-2.03%	-10.96%
英鎊	1.2509	0.27%	1.74%	3.35%	-1.73%	3.66%
澳幣	0.6560	0.11%	2.97%	4.10%	2.48%	-3.27%
瑞士法郎	0.8844	-0.02%	0.86%	0.86%	-0.50%	4.60%
印度盧比	83.3225	0.00%	-0.41%	-0.17%	-0.25%	-0.74%
泰銖	35.1995	-0.25%	2.49%	3.80%	0.18%	-1.87%
馬來西亞令吉	4.6675	0.02%	1.11%	2.15%	-0.32%	-5.61%
俄羅斯盧布	88.5550	0.00%	2.26%	7.73%	5.51%	-17.53%
土耳其里拉	28.7663	0.00%	-0.52%	-2.71%	-5.57%	-34.93%
波蘭羅提	3.9694	0.29%	2.39%	6.08%	3.67%	10.61%
巴西雷亞爾	4.8548	0.13%	0.26%	3.70%	2.72%	8.89%
墨西哥披索	17.1170	0.22%	1.60%	6.45%	-0.46%	13.83%
南非蘭特	18.3435	0.24%	0.22%	3.36%	3.59%	-7.28%

資料來源：CMoney，截至2023年11月20日

一、美國

週一(11/20)道瓊工業指數漲0.58%(+203.76點)，標普500、那斯達克指數漲0.74%(+33.36點)及1.13%(+159.05點)，美國10年公債利率由4.44%下降至4.42%，美元指數走低0.4%，來到103.5。

由於美國感恩節即將到來，同時市場也在靜待聯準會的會議紀要及輝達的財報，週一的美國股市早盤在清淡交易中小幅走高，而到了尾盤時，美國規模160億的20年美國公債看見相當強勁的需求，激勵週一的美國股市快速上漲，最終週一美國股市全數上漲，道瓊工業指數漲0.58%，標普500、那斯達克指數漲0.74%、1.13%，費城半導體指數也漲1.52%。

標普500指數主要類股大多上漲，科技、通訊服務大漲1.5%、1.07%，不動產、健康照護、非必需消費、工業、金融、原物料、能源漲0.11%至0.8%，必需消費、公用事業則跌0.01%、0.31%。

道瓊成分股逾半上漲。波音大漲4.65%，英特爾漲2.12%，Salesforce漲1.77%，開拓重工跌1.04%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲0.65%，Meta漲1.47%，蘋果漲0.93%，Alphabet漲0.69%，微軟漲2.05%。

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

週一泛歐Stoxx 600指數漲0.1%，法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.18%、0.15%，英國FTSE100、德國DAX指數跌0.11%、0.11%。

在沒有重大經濟數據公布的情況下，投資人靜待接下來經濟數據的公布，促使週一的歐洲股市走勢震盪，最終週一歐洲股市漲跌互見。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲，能源大漲1.24%，不動產、科技、景氣循環消費、公用事業、原物料、金融漲0.01%至0.8%，工業、健康照護、必需消費則跌0.01%至0.48%。

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%
11/20 德國10月生產者物價指數率(月)	-0.1%	-0.1%	-0.2%
11/20 德國10月生產者物價指數率(年)	-11%	-11%	-14.7%
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
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

週一台灣加權、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數漲0.01%、0.86%、0.46%、0.23%、1.86%，日經225、印度BSE Sensex指數跌0.59%、0.21%。東南亞主要股市愈半上漲，泰國、越南、印尼股市漲0.26%、0.22%、0.25%，新加坡、馬來西亞股市跌0.42%、0.26%。

美國週一公布的房屋數據優於預期，加上零售商財報亮眼，促使週五的美國股市在震盪中小漲，週一的亞洲市場地區股市也因此走勢震盪，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上漲。

週五的美國股市在震盪中收紅，促使週一的台灣加權指數開盤後走低近20點，最低來到17,151點，隨後開始在平盤下方震盪至收盤，尾盤聯發科出現買單拉抬，幫助指數由黑翻紅。最終台灣加權指數小漲1點，收在17,210點。類股漲跌互見，居家生活、光電漲2.28%、1.68%，通信網路、數位雲端、營建、電子零組件、電腦週邊、食品、水泥、典子通路也有超過0.5%的漲幅；弱勢股方面，化生、塑膠、塑化、紡織、橡膠、航運、其

他電子跌超過0.5%，玻璃陶瓷、化工也跌超過1%，觀光則大跌4.08%。

美元的快速走弱使人民幣升值，其中離岸人民幣更是升破人民幣7.17元，創下了8月以來的新高，激勵週一的中國股市走勢強勁，最終上證、滬深300指數漲0.46%、0.23%，恆生指數更是大漲1.86%。產業板塊方面，非農業、汽車、醫藥、食品飲料、石油、房地產、釀酒等類股走高，培育鑽石、機器人、衛星導航、減肥藥等族群活躍。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11/20 台灣10月出口訂單率(年)	-4.6%	-4.93%	-15.6%
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%
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2.3%，走高至77.6美元；布蘭特油價漲2.1%，走高至82.32美元。市場預期石油輸出國組織與夥伴國在11月26日的會議上必定會延長減產期限，並可能曠大減產，促使週一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	11/20	51.48	0.19	0.37%
台中銀數位時代基金	11/20	65.33	-0.25	-0.38%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	11/17	11.77	-0.16	-1.34%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	11/17	9.41	-0.12	-1.26%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	11/17	18.0452	0.0200	0.11%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	11/17	10.2294	0.0190	0.19%
台中銀萬保貨幣市場基金	11/20	12.2439	0.0012	0.01%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	11/17	10.2874	-0.0438	-0.42%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	11/17	10.1214	-0.0430	-0.42%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	11/17	10.2874	-0.0438	-0.42%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	11/17	10.1203	-0.0431	-0.42%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	11/17	10.3791	-0.0363	-0.35%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	11/17	10.2121	-0.0358	-0.35%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	11/17	10.3787	-0.0364	-0.35%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	11/17	10.2131	-0.0358	-0.35%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	11/17	9.1529	0.0058	0.06%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	11/17	9.0069	0.0057	0.06%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	11/17	9.1527	0.0058	0.06%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	11/17	9.0072	0.0058	0.06%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	11/20	15.57	0.12	0.78%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	11/20	14.54	0.11	0.76%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	11/20	15.58	0.12	0.78%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	11/20	14.55	0.11	0.76%

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。