

投資市場日報

2023年11月22日

聯準會會議紀要偏鷹，加上獲利了結賣壓，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	3,732.79	-1.92%	1.28%	12.56%	4.83%	47.42%
那斯達克指數	14,199.98	-0.59%	0.75%	9.37%	5.20%	35.67%
日本日經225指數	33,354.14	-0.10%	2.01%	6.70%	5.67%	27.82%
台灣加權股價指數	17,416.70	1.20%	2.96%	5.94%	6.32%	23.19%
義大利FTSE MIB指數	29,153.42	-1.32%	-0.65%	6.57%	4.17%	22.97%
標準普爾500指數	4,538.19	-0.20%	0.95%	7.43%	3.15%	18.20%
德國DAX指數	15,900.53	-0.01%	1.83%	7.45%	1.91%	14.20%
韓國KOSPI綜合指數	2,510.42	0.77%	3.17%	5.70%	0.06%	12.25%
法國CAC指數	7,229.45	-0.24%	0.61%	6.06%	0.44%	11.67%
越南VN指數	1,110.46	0.62%	0.07%	0.22%	-5.87%	10.26%
印度BSE 30指數	65,930.77	0.42%	1.54%	0.82%	1.10%	8.37%
道瓊工業指數	35,088.29	-0.18%	0.75%	5.92%	1.81%	5.86%
印尼雅加達綜合指數	6,961.79	-0.47%	1.45%	1.64%	1.39%	1.62%
英國金融時報指數	7,481.99	-0.19%	0.56%	1.08%	3.09%	0.41%
上海綜合	3,067.93	-0.01%	0.39%	2.85%	-0.81%	-0.69%
馬來西亞吉隆坡指數	1,463.40	0.44%	0.80%	1.55%	0.88%	-2.15%
新加坡海峽時報指數	3,096.34	-0.49%	-0.27%	0.64%	-1.83%	-4.77%
滬深300	3,581.07	0.13%	-0.03%	2.01%	-3.98%	-7.51%
香港恆生指數	17,733.89	-0.25%	1.94%	3.27%	0.63%	-10.35%
泰國SET指數	1,423.61	0.29%	2.71%	1.73%	-6.70%	-14.69%

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	103.5900	0.15%	-0.44%	-2.42%	0.28%	0.07%
新台幣	31.3771	0.22%	2.34%	3.01%	1.79%	-2.12%
人民幣	7.1376	-0.06%	1.42%	2.48%	2.18%	-2.61%
歐元	1.0917	-0.34%	0.40%	3.28%	-0.08%	2.49%
日圓	148.0900	-0.44%	1.66%	1.20%	-1.60%	-10.83%
英鎊	1.2541	0.13%	0.57%	3.62%	-1.99%	3.93%
澳幣	0.6558	-0.22%	0.76%	4.08%	1.78%	-3.30%
瑞士法郎	0.8835	-0.09%	0.32%	0.97%	-0.39%	4.71%
印度盧比	83.3459	-0.08%	-0.25%	-0.17%	-0.33%	-0.74%
泰銖	35.1400	0.07%	0.96%	3.98%	-0.39%	-1.69%
馬來西亞令吉	4.6530	-0.02%	0.28%	2.47%	-0.11%	-5.32%
俄羅斯盧布	88.2450	0.35%	1.07%	8.11%	6.79%	-17.24%
土耳其里拉	28.8008	-0.09%	-0.43%	-2.83%	-5.58%	-35.01%
波蘭羅提	4.0025	-0.05%	1.01%	5.20%	2.89%	9.69%
巴西雷亞爾	4.9011	-0.25%	-0.82%	2.72%	0.77%	7.87%
墨西哥披索	17.2005	0.09%	0.66%	5.94%	-1.62%	13.29%
南非蘭特	18.6163	-0.67%	-2.26%	1.84%	0.98%	-8.64%

資料來源：CMoney，截至2023年11月21日

一、美國

週二(11/21)道瓊工業指數跌0.18%(-62.75點)，標普500、那斯達克指數跌0.2%(-9.19點)及0.59%(-84.55點)，美國10年公債利率由4.42%下降至4.41%，美元指數走高0.15%，來到103.59。

週二聯準會公布的會議紀要偏鷹派，內容指出聯準會委員仍擔心通膨可能持續或走高，可能需要採取更多措施。貨幣政策需要保持「限制性」，直到通膨回到聯準會的目標2%。且零售商財報結果分歧，導致週二的美國股市走勢疲軟，最終週二美國股市全數下跌，結束連續5個交易日上漲，道瓊工業指數跌0.18%，標普500、那斯達克指數跌0.2%、0.59%，費城半導體指數更是大跌1.92%。

標普500指數主要類股大多下跌，健康照護、原物料、必需消費、公用事業漲0.22%至0.61%，通訊服務、金融、工業、能源、非必需消費、不動產、科技跌0.01%至0.83%。

道瓊成分股逾半下挫。英特爾跌2.46%，高盛跌1.32%，微軟跌1.16%，3M跌1.04%，旅行家漲1.72%。

科技股大多下跌。亞馬遜跌1.53%，Meta跌0.88%，蘋果跌0.42%，Alphabet漲0.53%，微軟跌1.16%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11/21 美國10月成屋銷售率(月)	-4.1%	--	-2.2%
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%

二、歐洲

週二泛歐Stoxx 600指數跌0.09%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數跌0.19%、0.01%、0.24%、1.32%。

在沒有重大經濟數據公布的情況下，投資人靜待美國聯準會會議紀要的公布，以分析聯準會接下來的動作，導致週二的歐洲股市走勢疲弱，最終週二歐洲股市大多下跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多下跌，僅必需消費、健康照護漲0.73%、0.26%，原物料、工業、金融、科技、景氣循環消費、公用事業、能源跌0.1%至0.93%，不動產則大跌2.55%。

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

週二台灣加權、南韓KOSPI、中國滬深300、印度BSE Sensex指數漲1.2%、0.77%、0.13%、0.42%，日經225、中國上證、香港恆生指數跌0.1%、0.01%、0.25%。東南亞主要股市愈半上漲，泰國、越南、馬來西亞股市漲0.29%、0.62%、0.44%，新加坡、印尼股市跌0.49%、0.47%。

隨著感恩節將近，美國股市的交易量也變得冷清，不過尾盤20年公債的需求強勁激勵了市場信心，促使週一的美國股市全數上漲，但週二的亞洲市場地區股市似乎不受影響漲跌不一，在盤中無其他利多、利空消息影響下，最終亞洲主要指數漲跌互見。

受惠於週一美國股市的大漲，週二的台灣加權指數開盤後走高120點，隨後開始緩步上升並在高檔震盪至收盤，其中電子、金融、傳產全面走高，AI類股也因為輝達股價創高而強勢上漲。最終台灣加權指數大漲206點，收在17,416點。類股大多上漲，電腦週邊大漲2.11%，塑膠、汽車、油電燃氣、電器電纜、水泥、金融、鋼鐵、電子、其他電子、機電、半導體、水泥窯、塑化、電子通路、電子零組件、其他、食品漲超過1%；弱勢股方面，僅航運、化工跌0.08%、0.13%。

消息指出中國監管機關據傳正在起草一份建商「白名單」，涵蓋50家國有與民營建商，號召金融機構增強對建商的融資支持，促使香港地產股大漲，但投資人信心依舊疲弱，導致週二的中國股市漲跌不一，最終上證、恆生指數跌0.01%、0.25%，滬深300指數漲0.13%。產業板塊方面，房地產、媒體、家居類股強勢拉升，釀酒、零售、食品飲料、銀行等族群上揚，短劇遊戲、培育鑽石、網遊類股等活躍；半導體、軍工、券商等族群同步走低。

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

紐約油價跌0.08%，走低至77.77美元；布蘭特油價漲0.16%，走高至82.45美元。投資人靜待沙烏地阿拉伯和石油輸出國組織與夥伴國26日會議結果，促使週二的兩大國際油價漲跌互見。

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	11/21	51.91	0.43	0.84%
台中銀數位時代基金	11/21	65.38	0.05	0.08%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	11/20	11.84	0.07	0.59%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	11/20	9.47	0.06	0.64%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	11/20	17.9612	-0.0840	-0.47%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	11/20	10.1854	-0.0440	-0.43%
台中銀萬保貨幣市場基金	11/21	12.2443	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	11/20	10.2787	-0.0087	-0.08%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	11/20	10.1127	-0.0087	-0.09%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	11/20	10.2786	-0.0088	-0.09%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	11/20	10.1117	-0.0086	-0.08%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	11/20	10.3739	-0.0052	-0.05%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	11/20	10.2070	-0.0051	-0.05%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	11/20	10.3735	-0.0052	-0.05%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	11/20	10.2081	-0.0050	-0.05%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	11/20	9.2073	0.0544	0.59%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	11/20	9.0604	0.0535	0.59%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	11/20	9.2071	0.0544	0.59%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	11/20	9.0606	0.0534	0.59%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	11/21	15.86	0.29	1.86%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	11/21	14.82	0.28	1.93%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	11/21	15.87	0.29	1.86%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	11/21	14.82	0.27	1.86%

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。