

投資市場日報

2023年11月29日

聯準會委員釋出鴿派言論，提振市場情緒，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	3,718.35	-0.56%	-0.39%	15.22%	5.10%	46.85%
那斯達克指數	14,281.76	0.29%	0.58%	12.96%	4.21%	36.45%
日本日經225指數	33,408.39	-0.12%	0.16%	7.80%	3.85%	28.03%
義大利FTSE MIB指數	29,376.74	0.12%	0.77%	7.66%	2.92%	23.92%
台灣加權股價指數	17,341.25	1.19%	-0.43%	7.48%	5.04%	22.66%
標準普爾500指數	4,554.89	0.10%	0.37%	10.63%	2.74%	18.63%
德國DAX指數	15,992.67	0.16%	0.58%	8.89%	1.27%	14.86%
韓國KOSPI綜合指數	2,521.76	1.05%	0.45%	9.51%	-0.85%	12.76%
法國CAC指數	7,250.13	-0.21%	0.29%	6.69%	-1.02%	11.99%
越南VN指數	1,095.43	0.68%	-1.35%	3.28%	-8.84%	8.77%
印度BSE 30指數	66,174.20	0.31%	0.37%	3.75%	1.81%	8.77%
道瓊工業指數	35,416.98	0.24%	0.94%	9.25%	2.48%	6.85%
印尼雅加達綜合指數	7,041.07	0.39%	1.14%	4.18%	1.72%	2.78%
英國金融時報指數	7,455.24	-0.07%	-0.36%	2.25%	1.59%	0.05%
上海綜合	3,038.55	0.23%	-0.96%	0.69%	-1.94%	-1.64%
馬來西亞吉隆坡指數	1,448.02	-0.01%	-1.05%	0.42%	0.27%	-3.17%
新加坡海峽時報指數	3,065.94	-0.66%	-0.98%	0.13%	-4.60%	-5.70%
滬深300	3,518.52	0.19%	-1.75%	-1.23%	-6.24%	-9.12%
香港恆生指數	17,354.14	-0.98%	-2.14%	-0.26%	-4.28%	-12.27%
泰國SET指數	1,401.42	0.57%	-1.56%	0.95%	-10.34%	-16.02%

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	102.7300	-0.46%	-0.80%	-3.59%	-1.28%	-0.76%
新台幣	31.3330	0.44%	0.85%	3.50%	1.79%	-1.97%
人民幣	7.1473	0.06%	0.00%	2.36%	2.03%	-2.75%
歐元	1.1005	0.63%	0.83%	4.23%	1.71%	3.32%
日圓	147.0350	1.04%	1.34%	2.10%	-0.44%	-10.17%
英鎊	1.2710	0.77%	1.46%	4.87%	0.77%	5.32%
澳幣	0.6656	0.73%	1.79%	4.94%	3.42%	-1.86%
瑞士法郎	0.8772	0.13%	0.98%	2.83%	0.30%	5.46%
印度盧比	83.4184	-0.08%	-0.08%	-0.17%	-0.99%	-0.83%
泰銖	34.6745	0.77%	1.62%	4.61%	1.44%	-0.38%
馬來西亞令吉	4.6730	-0.03%	0.16%	2.25%	-0.52%	-5.72%
俄羅斯盧布	88.8800	0.72%	-0.27%	6.13%	7.35%	-17.82%
土耳其里拉	28.9233	-0.03%	-0.32%	-2.54%	-7.99%	-35.29%
波蘭羅提	3.9273	0.50%	2.34%	7.29%	4.85%	11.79%
巴西雷亞爾	4.8711	-0.14%	0.46%	1.58%	-0.27%	8.53%
墨西哥披索	17.1365	0.12%	0.19%	5.36%	-1.68%	13.70%
南非蘭特	18.5986	0.34%	1.36%	1.15%	-0.57%	-8.55%

資料來源：CMoney，截至2023年11月28日

一、美國

週二(11/28)道瓊工業指數漲0.24%(+83.51點)，標普500、那斯達克指數漲0.1%(+4.46點)及0.29%(+40.73點)，美國10年公債利率由4.39%下降至4.34%，美元指數走低0.46%，來到102.73。

美國週二開盤後便呈現震盪走勢，盤中聯準會官員華勒表示他「越來越有信心」目前的政策能夠很好地減緩經濟成長，並使通膨回到2%的目標，如果通膨持續減緩，聯準會便會下調政策利率，暗示出聯準會可能部會再升息並且提早降息的機會增加，大大提振了市場情緒，激勵週二的美國股市尾盤走高，最終週二美國股市大多上漲，道瓊工業指數漲0.24%，標普500、那斯達克指數漲0.1%、0.29%，僅費城半導體指數跌0.56%。

標普500指數主要類股大多上漲，非必需消費、不動產、必需消費、通訊服務、公用事業、原物料、科技、能源漲0.05%至0.54%，金融、工業、健康照護跌0.1%至0.5%。

道瓊成分股逾半揚升。3M漲1.48%，波音漲1.4%，沃爾瑪漲1.19%，迪士尼跌2.81%，Merck跌1.23%。

科技股大多上漲。亞馬遜跌0.47%，Meta漲1.28%，蘋果漲0.32%，Alphabet漲0.58%，微軟漲1.08%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11/28 美國11月CB信心指數	102	101	99.1
11/28 美國9月房價指數率(月)	0.6%	0.4%	0.7%
11/28 美國9月房價指數率(年)	6.1%	--	5.8%
11/27 美國10月新屋銷售	0.679M	0.721M	0.719M
11/27 美國10月新屋銷售率(月)	-5.6%	--	8.6%
11/24 美國11月標普全球服務業PMI初值	50.8	50.4	50.6
11/24 美國11月標普全球製造業PMI初值	49.4	49.8	50
11/24 美國11月標普全球綜合PMI初值	50.7	--	50.7
11/22 美國10月耐用品訂單率(月)	-5.4%	-3.1%	4%
11/22 美國11月密大消費者信心指數終值	61.3	60.5	63.8
11/22 美國當週EIA原油庫存變化	8.701M	1.16M	3.592M
11/22 美國當週EIA汽油庫存變化	0.749M	-0.15M	-1.54M

11/22 美國當週初請失業金人數	209K	225K	233K
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
11/15 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%
11/14 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%
11/8 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
11/2 美國聯準會利率決策	5.5%	5.5%	5.5%
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%
10/27 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 美國第三季核心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%

二、歐洲

週二泛歐Stoxx 600指數跌0.3%，德國DAX、義大利FTSE MIB指數漲0.16%、0.12%，英國FTSE100、法國CAC指數跌0.07%、0.21%。

在本週美國將公布PCE物價指數之際，投資人大多觀望保守，促使週二的歐洲股市走勢震盪，最終週二歐洲股市漲跌互見。

泛歐Stoxx 600指數主要類股逾半下跌，公用事業、能源、工業、金融漲0.03%至0.13%，原物料、科技、必需消費、不動產、景氣循環消費跌0.00%至0.97%，健康照護則跌1.38%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11/23 歐元區11月HCOB服務業PMI初值	48.2	48.1	47.8
11/23 歐元區11月HCOB製造業PMI初值	43.8	43.4	43.1
11/23 歐元區11月HCOB綜合PMI初值	47.1	46.9	46.5
11/22 歐元區11月消費者信心初值	-16.9	-17.6	-17.8
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%
10/2 歐元區8月失業率	6.5%	6.4%	6.4%

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%
11/28 德國12月Gfk消費者信心指數	-27.8	-27.9	-28.1
11/24 德國第三季GDP率終值(季)	-0.1	-0.1%	0.1%
11/24 德國第三季GDP率終值(年)	-0.4	-0.3%	0%
11/24 德國10月IFO商業景氣指數	87.3	87.5	86.9
11/23 德國11月HCOB服務業PMI初值	48.7	48.5	48.2
11/23 德國11月HCOB製造業PMI初值	42.3	41.2	40.8
11/23 德國11月HCOB綜合PMI初值	47.1	46.5	45.9
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%
11/3 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%
11/23 英國11月標普全球服務業PMI初值	50.5	49.5	49.5
11/23 英國11月標普全球製造業PMI初值	46.7	45	44.8
11/23 英國11月標普全球綜合PMI初值	50.1	48.7	48.7
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%
11/2 英國央行利率決策	5.25%	5.25%	5.25%
11/28 法國11月消費者信心指數	87	84	84
11/23 法國11月HCOB服務業PMI初值	45.3	45.6	45.2
11/23 法國11月HCOB製造業PMI初值	42.6	43.1	42.8
11/23 法國11月HCOB綜合PMI初值	44.5	45	44.6
11/23 法國11月商業景氣指數	99	98	99
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

三、亞洲

週二台灣加權、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、印度BSE Sensex指數漲1.19%、1.05%、0.23%、0.19%、0.31%，日經225、香港恆生指數跌0.12%、0.98%。東南亞主要股市逾半上漲，泰國、越南、印尼股市漲0.57%、0.68%、0.39%，新加坡、馬來西亞股市跌0.66%、0.01%。

本週市場的焦點著重於美國即將發布的PCE數據，促使週一的美國股市走勢震盪，週二的亞洲市場地區股市也因而走勢震盪，在盤中無其他利多、利空消息影響下，最終亞洲主要指數漲跌互見。

週一美國股市在震盪中下跌，不過週一的台灣加權指數似乎不受影響開盤後一路走高，之後便在高檔震盪至收盤，權值股回神反彈，IC設計、傳產、金融同步走高，生技族群也延續昨日的強勁走勢。最終台灣加權指數大漲203點，收在17,341點。類股大多上漲，運動休閒、汽車、數位雲端、油電燃氣漲超過2%，電器電纜、電子零組件、玻璃陶瓷、航運、半導體、水泥窯、光電、機電、電子、電機機械、水泥、塑膠、化工、資訊服務、

造紙、其他電子、觀光、營建漲超過1%；弱勢股方面，僅生技醫療跌0.22%。

中國人民銀行總裁潘功勝週二表示，全年經濟成長有望達標，且下一階段將繼續實施穩健貨幣政策，支持實體經濟發展，市場也預估央行在未來一個月可能會透過調降銀行存款準備金率釋出更多流動性，因此強化了投資人信心，激勵週二的中國股市走勢強勁，最終上證、滬深300指數漲0.23%、0.19%，恆生指數則延續昨日疲軟的態勢大跌0.98%。產業板塊方面，汽車零件、超導概念、基因改造工板塊漲幅居前，房地產、減肥藥板塊跌幅居前。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11/28 台灣第三季GDP率終值(年)	2.32%	2.32%	1.36%
11/23 台灣10月工業生產率	-2.32%	--	-6.72%
11/23 台灣10月零售銷售率	5.1%	--	6.9%
11/22 台灣10月失業率	3.41%	--	3.44%
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
9/21 台灣央行利率決議	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%
11/24 日本10月消費者物價指數率(月)	0.7%	--	0.3%
11/24 日本10月消費者物價指數率(年)	3.3%	--	3%
11/24 日本10月核心通膨率(年)	2.9%	3%	2.8%
11/24 日本9月同步指標終值	114.7	114.7	114.6
11/24 日本9月領先指標終值	108.9	108.7	109.2
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%
11/6 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%

四、國際油價

紐約油價漲2.07%，走高至76.41美元；布蘭特油價漲2.13%，走高至81.68美元。石油輸出國家組織和結盟油國持續協商石油產量規模，加上聯準會官員表示升息週期可能已經結束，促使週二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	11/28	52.25	0.77	1.50%
台中銀數位時代基金	11/28	67.09	1.15	1.74%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	11/27	11.70	0.03	0.26%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	11/27	9.35	0.03	0.32%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	11/27	17.9013	0.1825	1.03%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	11/27	10.1439	0.1157	1.15%
台中銀萬保貨幣市場基金	11/28	12.2471	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	11/27	10.2655	-0.0079	-0.08%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	11/27	10.0998	-0.0077	-0.08%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	11/27	10.2654	-0.0079	-0.08%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	11/27	10.0987	-0.0078	-0.08%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	11/27	10.3529	0.0047	0.05%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	11/27	10.1862	0.0046	0.05%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	11/27	10.3525	0.0047	0.05%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	11/27	10.1874	0.0047	0.05%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	11/27	9.2071	-0.0018	-0.02%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	11/27	9.0602	-0.0018	-0.02%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	11/27	9.2069	-0.0018	-0.02%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	11/27	9.0604	-0.0019	-0.02%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	11/28	15.99	0.25	1.59%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	11/28	14.94	0.23	1.56%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	11/28	16.01	0.26	1.65%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	11/28	14.94	0.23	1.56%

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。