

投資市場日報

2023年12月13日

通膨數據符合預期，葉倫令投資人信心大增，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	3,930.18	0.71%	7.02%	9.42%	10.99%	55.21%
那斯達克指數	14,533.40	0.70%	2.13%	5.33%	5.52%	38.86%
義大利FTSE MIB指數	30,342.15	-0.28%	0.86%	6.45%	6.15%	27.99%
日本日經225指數	32,843.70	0.16%	0.21%	0.85%	0.21%	25.86%
台灣加權股價指數	17,450.63	0.19%	0.71%	4.60%	5.30%	23.43%
標準普爾500指數	4,643.70	0.46%	1.68%	5.17%	4.07%	20.95%
德國DAX指數	16,791.74	-0.02%	1.56%	10.22%	6.85%	20.60%
法國CAC指數	7,543.55	-0.11%	2.12%	7.08%	4.01%	16.53%
印度BSE 30指數	69,551.03	-0.54%	0.37%	7.16%	3.47%	14.32%
韓國KOSPI綜合指數	2,535.27	0.39%	1.64%	5.21%	-0.05%	13.36%
越南VN指數	1,127.63	0.19%	1.04%	2.36%	-9.46%	11.97%
道瓊工業指數	36,577.94	0.48%	1.26%	6.69%	5.58%	10.35%
印尼雅加達綜合指數	7,125.31	0.52%	0.34%	4.64%	2.76%	4.01%
英國金融時報指數	7,542.77	-0.03%	0.71%	2.48%	0.20%	1.22%
上海綜合	3,003.44	0.40%	1.05%	-1.17%	-4.26%	-2.78%
馬來西亞吉隆坡指數	1,447.12	0.05%	-0.16%	0.13%	-0.43%	-3.23%
新加坡海峽時報指數	3,102.31	0.39%	0.82%	-0.14%	-3.49%	-4.58%
滬深300	3,426.80	0.21%	0.96%	-4.45%	-8.88%	-11.49%
香港恆生指數	16,374.50	1.07%	0.29%	-4.82%	-9.16%	-17.22%
泰國SET指數	1,373.92	-0.51%	-0.70%	-1.13%	-11.10%	-17.66%

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	-0.27%	-0.23%	-1.94%	-0.86%	0.28%
新台幣	31.4881	0.06%	0.06%	2.68%	1.53%	-2.46%
人民幣	7.1766	-0.03%	-0.27%	1.62%	1.43%	-3.14%
歐元	1.0797	0.18%	0.07%	0.98%	0.50%	1.37%
日圓	145.3700	0.00%	1.18%	4.40%	1.33%	-9.11%
英鎊	1.2569	0.05%	-0.31%	2.72%	0.80%	4.16%
澳幣	0.6563	-0.46%	-0.43%	2.99%	2.36%	-3.22%
瑞士法郎	0.8753	0.13%	-0.19%	3.07%	1.97%	5.68%
印度盧比	83.3958	0.00%	-0.08%	-0.17%	-0.50%	-0.83%
泰銖	35.7000	-0.43%	-1.82%	0.97%	0.04%	-3.25%
馬來西亞令吉	4.6845	-0.03%	-0.31%	0.50%	-0.03%	-5.96%
俄羅斯盧布	90.3000	0.00%	2.88%	1.28%	6.65%	-19.14%
土耳其里拉	29.0315	0.09%	-0.38%	-1.54%	-7.19%	-35.51%
波蘭羅提	4.0071	0.37%	0.12%	3.31%	7.35%	9.57%
巴西雷亞爾	4.9636	-0.13%	-1.33%	-0.94%	-1.16%	6.51%
墨西哥披索	17.3061	0.07%	-0.19%	1.73%	-1.13%	12.59%
南非蘭特	18.9587	0.53%	-0.55%	-1.14%	-0.88%	-10.29%

資料來源：CMoney，截至2023年12月12日

一、美國

週二(12/12)道瓊工業指數漲0.48%(+173.01點)，標普500、那斯達克指數漲0.46%(+21.26點)及0.7%(+100.91點)，美國10年公債利率由4.23%下降至4.2%，美元指數走低0.27%，來到103.81。

美國週二公布11月的消費者物價指數年增3.1%，符合市場預期且較前期微幅下降，而剔除食品和能源成本的核心消費者物價指數年增4%，與前值持平，結果顯示數據並沒有太亮眼的表現，不過美國財政部長葉倫表示，美國經濟正在朝著抑制通膨的方向發展，且不會出現嚴重的經濟放緩，樂觀看待經濟實現軟著陸，激勵週二的美國股市走勢強勁，最終週二美國股市全數上漲，道瓊工業指數漲0.48%，標普500、那斯達克指數漲0.46%、0.7%，費城半導體指數也漲0.71%。

標普500指數主要類股大多上漲。科技、金融、原物料、健康照護、工業、非必需消費、必需消費、通訊服務漲0.19%至0.83%，不動產、公用事業、能源則跌0.05%至1.35%。

道瓊成分股逾半漲起。Salesforce漲1.73%，美國運通漲1.57%，Visa漲1.19%，摩根大通漲0.89%，雪佛龍跌1.28%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲1.09%，Meta漲2.75%，蘋果漲0.79%，Alphabet跌0.58%，微軟漲0.83%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/12 美國11月消費者物價指數率(月)	0.1%	0%	0%
12/12 美國11月消費者物價指數率(年)	3.1%	3.1%	3.2%
12/12 美國11月核心通膨率(月)	0.3%	0.3%	0.2%
12/12 美國11月核心通膨率(年)	4%	4%	4%
12/8 美國11月非農就業人口變化	199K	180K	150K
12/8 美國11月失業率	3.7%	3.9%	3.9%
12/8 美國10月消費者信貸變化	5.13B	9B	9.06B
12/8 美國12月密大消費者信心指數初值	69.4	62	61.3
12/7 美國10月批發庫存率(月)	-0.4%	-0.2%	0.2%
12/7 美國當週初請失業金人數	220K	222K	218K
12/6 美國11月ADP就業人口變化	103K	130K	106K

12/6 美國10月進口	323B	--	322.5B
12/6 美國10月出口	258.8B	--	261.4B
12/6 美國10月貿易順逆差	-64.3B	-64.2B	-61.2B
12/6 美國當週EIA原油庫存變化	-4.632M	-1.354M	1.609M
12/6 美國當週EIA汽油庫存變化	5.421M	1.027M	1.764M
12/5 美國11月標普全球服務業PMI終值	50.8	50.8	50.6
12/5 美國11月標普全球綜合PMI終值	50.7	50.7	50.7
12/5 美國11月ISM服務業PMI	52.7	52	51.8
12/1 美國11月ISM製造業PMI	46.7	47.6	46.7
12/1 美國11月ISM製造業價格指數	49.9	--	45.1
12/1 美國11月ISM製造業就業指數	45.8	--	46.8
12/1 美國11月標普全球製造業PMI終值	49.4	49.4	50
12/1 美國10月營建支出率(月)	0.6%	0.4%	0.2%
11/30 美國10月PCE物價指數率(月)	0.2%	0.2%	0.3%
11/30 美國10月PCE物價指數率(年)	3%	3%	3.4%
11/30 美國10月核心PCE物價指數率(月)	0%	0.1%	0.4%
11/30 美國10月核心PCE物價指數率(年)	3.5%	3.5%	3.7%
11/29 美國第三季GDP率終值	5.2%	5%	2.1%
11/29 美國第三季核心PCE物價指數率終值	2.3%	2.4%	3.7%
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%
11/22 美國10月耐用品訂單率(月)	-5.4%	-3.1%	4%
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%
11/2 美國聯準會利率決策	5.5%	5.5%	5.5%

二、歐洲

週二泛歐Stoxx 600指數跌0.21%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數跌0.03%、0.02%、0.11%、0.28%。

美國週二公布的消費者物價指數持續降溫，但月增率卻是略高於市場預期，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指數主要類股多下跌，僅工業、科技漲0.2%、0.08%，必需消費、原物料、景氣循環消費、金融、健康照護、公用事業、不動產跌0.06%至0.84%，能源則跌1.09%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/12 歐元區12月ZEW經濟景氣指數	23	11.2	13.8
12/7 歐元區第三季GDP率終值(季)	-0.1%	-0.1%	0.1%
12/7 歐元區第三季GDP率終值(年)	0%	0.1%	0.5%
12/6 歐元區10月零售銷售率(月)	0.1%	0.2%	-0.3%
12/6 歐元區10月零售銷售率(年)	-1.2%	-1.1%	-2.9%
12/5 歐元區11月HCOB服務業PMI終值	48.7	48.2	47.8
12/5 歐元區11月HCOB綜合PMI終值	47.6	47.1	46.5
12/1 歐元區11月HCOB製造業PMI終值	44.2	43.8	43.1
11/30 歐元區11月核心通膨率初值(年)	3.6%	3.9%	4.2%
11/30 歐元區11月消費者物價指數初值(月)	-0.5%	--	0.1%
11/30 歐元區11月消費者物價指數初值(年)	2.4%	2.7%	2.9%
11/30 歐元區10月失業率	6.5%	6.5%	6.5%
11/29 歐元區11月消費者信心終值	-16.9	-16.9	-17.9
11/29 歐元區11月經濟景氣指數	93.8	93.7	93.5
11/29 歐元區11月工業景氣指數	-9.5	-8.9	-9.2
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%
10/26 歐洲央行利率決議	4.5%	4.5%	4.5%
12/12 德國12月ZEW經濟景氣指數	12.8	8.8	9.8
12/8 德國11月消費者物價指數率終值(月)	-0.4%	-0.4%	0.3%
12/8 德國11月消費者物價指數率終值(年)	3.2%	3.2%	3.8%
12/5 德國11月HCOB服務業PMI終值	49.6	48.7	48.2
12/5 德國11月HCOB綜合PMI終值	47.8	47.1	45.9
12/4 德國10月出口率(月)	-0.2%	1.1%	-2.4%
12/4 德國10月進口率(月)	-1.2%	0.8%	-1.7%
12/4 德國10月貿易順逆差	17.8B	17.1B	16.7B
12/1 德國11月HCOB製造業PMI終值	42.6	42.3	40.8
11/30 德國10月銷售零售率(月)	1.1%	0.4%	-0.8%
11/30 德國10月銷售零售率(年)	-0.1%	-2%	-4.3%
11/30 德國11月失業率	5.9%	5.8%	5.8%
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
11/20 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%
12/12 英國10月失業率	4.2%	4.2%	4.2%
12/12 英國9月就業人口變化	50K	--	54K
12/5 英國11月標普全球服務業PMI終值	50.9	50.5	49.5
12/5 英國11月標普全球綜合PMI終值	50.7	50.1	48.7
12/1 英國11月標普全球製造業PMI終值	47.2	46.6	44.8
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%
11/10 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%
12/7 法國10月進口	58.268B	--	57.944B
12/7 法國10月出口	49.671B	--	49.077B
12/7 法國10月貿易順逆差	-8.597B	-8.5B	-8.867B
12/5 法國11月HCOB服務業PMI終值	45.4	45.3	45.2
12/5 法國11月HCOB綜合PMI終值	44.6	44.5	44.6
12/1 法國11月HCOB製造業PMI終值	42.9	42.6	42.8
11/30 法國11月消費者物價指數率初值(月)	-0.2%	--	0.1%
11/30 法國11月消費者物價指數率初值(年)	3.4%	--	4%
11/28 法國11月消費者信心指數	87	84	84
11/23 法國11月商業景氣指數	99	98	99
11/15 法國第三季失業率	7.4%	7.3%	7.2%

三、亞洲

週二台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數漲0.19%、0.16%、0.39%、0.4%、0.21%、1.07%，印度BSE Sensex指數跌0.54%。東南亞主要股市大多上漲，越南、新加坡、馬來西亞、印尼股市漲0.19%、0.39%、0.05%、0.52%，僅泰國股市跌0.51%。

週一紐約聯準銀行公布的調查顯示，消費者預估一年後的通膨率為3.4%，創下2021年4月以來的新低，激勵週一的美國股市全數上漲，也帶動週一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。

週一美國股市由費城半導體領漲，激勵週二的台灣加權指數早盤由台積電、聯電帶領下上漲近100點，最高來到17,528點，隨後電子權值股出現賣壓，AI類股也出現大筆賣單，同時傳產、金融類股也出現賣單調節，導致指數漲幅收斂一度翻黑。最終台灣加權指數漲32點，收在17,450點。類股漲跌互見，電器電纜、電子通路漲1.73%、1.47%，航運、油電燃氣、橡膠、半導體也有超過0.5%的漲幅；弱勢股方面，水泥窯、水泥、其他電子、食品、化工、百貨貿易、化生、鋼鐵、生技醫療、電腦週邊、電機機械、觀光、資訊服

務、紡織、造紙、電子零組件跌0.02%至0.78%，運動休閒、居家生活、數位雲端則跌超過1%。

在美國稍晚即將公布11月消費者物價指數率之際，投資人大多呈現觀望的態度，因此股市並未有太大的變動，促使週二的中國股市走勢震盪，最終上證、滬深300指數漲0.4%、0.21%，恆生指數反彈上漲1.07%。產業板塊方面，房地產類股強勢拉升，旅遊酒店、教育、建築、紡織服裝、食品飲料、零售、釀酒、銀行、保險、醫藥等族群均走高；券商類股小幅走低，CPO、鋰礦、新型電池等族群下挫。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/8 台灣11月進口率(年)	-14.8%	-2.85%	-12.3%
12/8 台灣11月出口率(年)	3.8%	4.6%	-4.5%
12/8 台灣11月貿易順逆差	9.8B	5.805B	5.77B
12/6 台灣11月消費者物價指數率(月)	-0.07%	--	0.33%
12/6 台灣11月消費者物價指數率(年)	2.9%	2.8%	3.05%
12/1 台灣11月標普全球製造業PMI	48.3	--	47.6
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%
9/21 台灣央行利率決議	1.875%	1.875%	1.875%
12/7 中國11月進口率(年)	-0.6%	3.3%	3%
12/7 中國11月出口率(年)	0.5%	-1.1%	-6.4%
12/7 中國11月貿易順逆差	68.39B	58B	56.53B
12/5 中國11月財新服務業PMI	51.5	--	50.4
12/5 中國11月財新綜合PMI	51.6	--	50
12/1 中國11月財新製造業PMI	50.7	49.8	49.5
11/30 中國11月NBS製造業PMI	49.4	49.7	49.5
11/30 中國11月NBS非製造業PMI	50.2	--	50.6
11/30 中國11月NBS綜合PMI	50.4	--	50.7
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%
10/18 中國第三季GDP成長率(年)	4.9%	4.4%	6.3%
12/12 日本11月生產者物價指數(月)	0.2%	0.2%	-0.4%
12/12 日本11月生產者物價指數(年)	0.3%	0.1%	0.9%
12/8 日本第三季GDP終值(季)	-0.7%	-0.5%	1.1%
12/8 日本第三季GDP終值(年)	-2.9%	-2.1%	4.5%
12/7 日本10月同步指標初值	115.9	--	115.7
12/7 日本10月領先指標初值	108.7	--	109.3
12/5 日本11月Jibun Bank服務業PMI終值	50.8	--	51.6
12/5 日本11月Jibun Bank綜合PMI終值	49.6	--	50.5
12/1 日本10月失業率	2.5%	2.6%	2.6%
12/1 日本11月Jibun Bank製造業PMI終值	48.3	48.1	48.7
11/30 日本10月零售銷售率(月)	-1.6%	--	-0.1%
11/30 日本10月零售銷售率(年)	4.2%	5.9%	6.2%
11/30 日本10月工業生產率初值(月)	1%	0.8%	0.5%
11/30 日本10月工業生產率初值(年)	0.9%	--	-4.4%
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%
11/16 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
10/31 日本央行利率決策	-0.1%	-0.1%	-0.1%

四、國際油價

紐約油價跌3.8%，走低至68.61美元；布蘭特油價跌3.67%，走低至73.24美元。俄羅斯海運原油出口量單周平均值升至7月初以來最高，且美國EIA也調升今年美國原油產量預測，讓市場對原油供應過剩的感到憂慮，促使週二的兩大國際油價走低。

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	12/12	53.39	-0.09	-0.17%
台中銀數位時代基金	12/12	67.08	0.16	0.24%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	12/11	11.46	0.11	0.97%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	12/11	9.23	0.07	0.76%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	12/11	17.4635	-0.0750	-0.43%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	12/11	9.9612	-0.0692	-0.69%
台中銀萬保貨幣市場基金	12/12	12.2527	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	12/11	10.3789	0.0566	0.55%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	12/11	10.1988	0.0557	0.55%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	12/11	10.3788	0.0566	0.55%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	12/11	10.1977	0.0556	0.55%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	12/11	10.5364	0.0299	0.28%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	12/11	10.3539	0.0294	0.28%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	12/11	10.5359	0.0299	0.28%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	12/11	10.3552	0.0294	0.28%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	12/11	9.3399	0.0125	0.13%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	12/11	9.1795	0.0122	0.13%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	12/11	9.3397	0.0125	0.13%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	12/11	9.1797	0.0122	0.13%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	12/12	16.15	0.25	1.57%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	12/12	14.99	0.24	1.63%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	12/12	16.17	0.26	1.63%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	12/12	14.99	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.tcbsitc.com.tw>，或公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢下載。