

投資市場日報

2023年12月14日

聯準會如預期不升息，且降息幅度超出預期，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	3,990.95	1.55%	9.47%	12.21%	12.09%	57.61%
那斯達克指數	14,733.96	1.38%	4.15%	7.02%	6.66%	40.77%
義大利FTSE MIB指數	30,295.69	-0.15%	-0.10%	4.74%	6.37%	27.79%
日本日經225指數	32,926.35	0.25%	-1.55%	1.05%	0.67%	26.18%
台灣加權股價指數	17,468.93	0.10%	0.62%	3.74%	5.35%	23.56%
標準普爾500指數	4,707.09	1.37%	3.47%	6.70%	5.36%	22.60%
德國DAX指數	16,766.05	-0.15%	0.66%	9.26%	7.10%	20.41%
法國CAC指數	7,531.22	-0.16%	1.28%	6.27%	4.27%	16.33%
印度BSE 30指數	69,584.60	0.05%	-0.10%	7.16%	3.14%	14.37%
韓國KOSPI綜合指數	2,510.66	-0.97%	0.61%	4.45%	-0.95%	12.26%
道瓊工業指數	37,090.24	1.40%	2.87%	8.02%	7.27%	11.90%
越南VN指數	1,114.20	-1.19%	-1.09%	1.28%	-10.03%	10.64%
印尼雅加達綜合指數	7,075.34	-0.70%	-0.17%	3.47%	2.02%	3.28%
英國金融時報指數	7,548.44	0.08%	0.44%	1.65%	0.30%	1.30%
馬來西亞吉隆坡指數	1,448.04	0.06%	0.15%	0.20%	-0.38%	-3.17%
上海綜合	2,968.76	-1.15%	-0.01%	-2.55%	-4.94%	-3.90%
新加坡海峽時報指數	3,104.26	0.06%	0.55%	-0.08%	-3.56%	-4.52%
滬深300	3,369.61	-1.67%	-0.88%	-5.86%	-9.82%	-12.97%
香港恆生指數	16,228.75	-0.89%	-1.42%	-6.87%	-9.89%	-17.96%
泰國SET指數	1,357.97	-1.16%	-2.27%	-2.10%	-11.55%	-18.62%

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	102.9000	-0.92%	-1.20%	-2.58%	-1.78%	-0.60%
新台幣	31.1720	1.13%	1.13%	3.72%	2.36%	-1.47%
人民幣	7.1730	0.14%	-0.30%	1.68%	1.35%	-3.09%
歐元	1.0883	0.90%	0.94%	1.64%	1.38%	2.17%
日圓	142.5350	2.33%	2.33%	6.36%	3.39%	-7.27%
英鎊	1.2624	0.83%	0.34%	2.68%	1.11%	4.62%
澳幣	0.6670	1.79%	1.66%	4.70%	3.72%	-1.65%
瑞士法郎	0.8707	0.61%	0.67%	2.45%	2.81%	6.24%
印度盧比	83.2709	0.08%	0.08%	-0.33%	-0.25%	-0.66%
泰銖	35.1500	1.86%	0.28%	2.63%	1.79%	-1.73%
馬來西亞令吉	4.7065	0.02%	-0.70%	0.27%	-0.53%	-6.40%
俄羅斯盧布	89.3500	0.90%	3.23%	1.36%	8.12%	-18.26%
土耳其里拉	29.0106	0.15%	-0.29%	-1.35%	-7.14%	-35.47%
波蘭羅提	3.9492	1.35%	1.82%	2.91%	10.22%	11.17%
巴西雷亞爾	4.9200	0.78%	-0.25%	-1.07%	-1.06%	7.45%
墨西哥披索	17.2643	0.98%	1.03%	0.73%	-0.89%	12.86%
南非蘭特	18.6588	2.10%	0.87%	-1.49%	1.67%	-8.86%

資料來源：CMoney，截至2023年12月13日

一、美國

週三(12/13)道瓊工業指數漲1.4%(+512.3點)，標普500、那斯達克指數漲1.37%(+63.39點)及1.38%(+200.57點)，美國10年公債利率由4.2%下降至4.04%，美元指數走低0.92%，來到102.9。

週三美國聯準會決議不升息，且點陣圖顯示明年預期將降息3碼，降息幅度比先前預期的多了1次，雖然會後的記者會中聯準會主席鮑爾並沒有給出明確的降息時間，但已足夠提振市場情緒，激勵週三的美國股市走勢強勁，最終週三美國股市全數上漲，道瓊工業指數漲1.4%，標普500、那斯達克指數漲1.37%、1.38%，費城半導體指數也漲1.55%。

標普500指數主要類股全數上漲。公用事業、不動產大漲3.71%、3.58%，健康照護、必需消費、金融、非必需消費、能源、原物料、工業漲超過1%，科技、通訊服務漲0.89%、0.66%。

道瓊成分股普遍揚升。Verizon Communications跌0.83%，家得寶漲3.06%，沃爾格林聯合博姿大漲7.41%，陶氏化學漲2.97%，高盛漲2.87%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲0.92%，Meta漲0.16%，蘋果漲1.67%，Alphabet漲0.04%，微軟跌0.01%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/14 美國聯準會利率決策	5.5%	5.5%	5.5%
12/13 美國11月生產者物價指數率(月)	0%	0.1%	-0.4%
12/13 美國11月生產者物價指數率(年)	0.9%	1%	1.2%
12/13 美國當週EIA原油庫存變化	-4.259M	-0.65M	-4.632M
12/13 美國當週EIA汽油庫存變化	0.408M	1.933M	5.421M
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
12/5 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%

二、歐洲

週三泛歐Stoxx 600指數跌0.06%，英國FTSE100指數漲0.08%，德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數跌0.15%、0.16%、0.15%。

在美國聯準會即將公布利率決策之際，投資人大多呈現觀望的態度，導致週三的歐洲股市走勢震盪，最終週三歐洲股市漲跌互見。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多下跌，公用事業、健康照護、不動產、原物料漲0.45%至0.87%，金融、能源、工業、景氣循環消費、必需消費、科技跌0.1%至0.44%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/13 歐元區10月工業生產率(月)	-0.7%	-0.3%	-1.1%
12/13 歐元區10月工業生產率(年)	-6.6%	-4.6%	-6.9%
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
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%
12/13 英國10月貿易順逆差	-4.48B	--	-1.574B
12/13 英國10月工業生產率(年)	0.4%	1.1%	1.5%
12/13 英國10月建築業生產率(年)	1.1%	1.2%	2.8%
12/13 英國10月製造業生產率(年)	0.8%	1.9%	3%
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%
11/2 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

週三台灣加權、日經225、印度BSE Sensex指數漲0.1%、0.25%、0.05%，南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數跌0.97%、1.15%、1.67%、0.89%。東南亞主要股市逾半下跌，新加坡、馬來西亞股市漲0.06%、0.06%，泰國、越南、印尼股市跌1.16%、1.19%、0.7%。

週二美國公布的消費者物價指數符合預期，但財政部長葉倫的談話內容激起了投資人的樂觀情緒，激勵週二的美國股市全數上漲，但週三的亞洲市場地區股市似乎不受影響走勢疲弱，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下跌。

週二美國股市持續上漲，激勵週三的台灣加權指數早盤再度走高近60點，最高來到17,507點，不過盤中再度受到獲利了結賣壓影響，導致指數一路下跌並數度翻黑，最後一盤權值股出現買單拉抬促使指數拉高翻紅，AI類股因美國同意輝達有限度的提供AI晶片給中國而上漲，網通類股表現也相當強勁。最終台灣加權指數小漲18點，收在17,468點。類股大多下跌，光電、電腦週邊、電子通路漲超過1%，電子零組件、化工、營建、通信網路、電子、機電、資訊服務、半導體、其他電子漲0.14%至0.67%；弱勢股方面，鋼鐵、電機機械、航運、食品、塑化、其他跌超過0.5%，生技醫療、油電燃氣、塑膠、電器電纜、汽車、居家生活、橡膠則跌超過1%。

中國週二在北京召開了中央經濟工作會議，會議中提到要積極穩妥化解房地產風險，促進房地產市場平穩健康發展，不過令投資人失望的是，會議並未強調要解決房地產市場的問題，也未宣布將提出更大的刺激措施，導致週三的中国股市走勢疲弱，最終上證、滬深300指數跌1.15%、1.67%，恆生指數也跌0.89%。產業板塊方面，釀酒、保險、食品飲料、地產類股同步走低，半導體、券商、石油、銀行、煤炭等族群下跌；醫藥類股逆勢拉升，新冠藥、創新藥、減肥藥等族群活躍。

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

紐約油價漲1.25%，走高至69.47美元；布蘭特油價漲1.39%，走高至74.26美元。美國EIA公布當週的原油庫存大幅下降，緩解了市場對原油供應過剩的憂慮，促使週三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	12/13	53.56	0.17	0.32%
台中銀數位時代基金	12/13	67.48	0.40	0.60%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	12/12	11.50	0.04	0.35%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	12/12	9.26	0.03	0.33%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	12/12	17.4575	-0.0060	-0.03%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	12/12	9.9552	-0.0060	-0.06%
台中銀萬保貨幣市場基金	12/13	12.2531	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	12/12	10.4122	0.0333	0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	12/12	10.2315	0.0327	0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	12/12	10.4122	0.0334	0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	12/12	10.2305	0.0328	0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	12/12	10.5675	0.0311	0.30%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	12/12	10.3844	0.0305	0.29%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	12/12	10.5671	0.0312	0.30%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	12/12	10.3857	0.0305	0.29%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	12/12	9.3684	0.0285	0.31%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	12/12	9.2075	0.0280	0.31%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	12/12	9.3682	0.0285	0.31%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	12/12	9.2078	0.0281	0.31%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	12/13	16.17	0.02	0.12%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	12/13	15.00	0.01	0.07%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	12/13	16.18	0.01	0.06%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	12/13	15.01	0.02	0.13%

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。