

投資市場日報

2023年12月18日

聯準會放鷹，且製造業PMI指數疲軟，國際股市大多漲跌互見

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	4,117.00	0.48%	9.08%	10.91%	18.43%	62.59%
那斯達克指數	14,813.92	0.35%	2.85%	5.03%	8.07%	41.54%
義大利FTSE MIB指數	30,373.89	0.05%	-0.10%	3.08%	5.12%	28.12%
日本日經225指數	32,970.55	0.87%	2.05%	-1.64%	-1.68%	26.35%
台灣加權股價指數	17,673.87	0.12%	1.67%	3.18%	4.45%	25.01%
標準普爾500指數	4,719.19	-0.01%	2.49%	4.80%	6.04%	22.91%
德國DAX指數	16,751.44	0.00%	-0.05%	6.37%	5.40%	20.31%
印度BSE 30指數	71,483.75	1.37%	2.37%	8.84%	5.37%	17.49%
法國CAC指數	7,596.91	0.28%	0.93%	5.37%	2.96%	17.35%
韓國KOSPI綜合指數	2,563.56	0.76%	1.82%	3.09%	-1.45%	14.63%
道瓊工業指數	37,305.16	0.15%	2.92%	6.61%	7.76%	12.54%
越南VN指數	1,102.30	-0.71%	-1.97%	-1.80%	-10.19%	9.45%
印尼雅加達綜合指數	7,190.99	0.21%	0.44%	3.35%	2.98%	4.97%
英國金融時報指數	7,576.36	-0.95%	0.29%	1.19%	-1.75%	1.67%
馬來西亞吉隆坡指數	1,462.45	0.43%	1.42%	-0.30%	0.23%	-2.21%
新加坡海峽時報指數	3,116.51	-0.21%	0.19%	-0.50%	-5.00%	-4.15%
上海綜合	2,942.56	-0.56%	-0.91%	-4.24%	-5.62%	-4.75%
滬深300	3,341.55	-0.31%	-1.70%	-7.37%	-9.90%	-13.69%
香港恆生指數	16,792.19	2.38%	2.80%	-7.12%	-7.65%	-15.11%
泰國SET指數	1,391.03	0.88%	0.73%	-1.71%	-9.79%	-16.64%

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	102.5500	0.58%	-1.40%	-1.76%	-2.63%	-0.94%
新台幣	31.3628	-0.31%	0.47%	1.56%	1.95%	-2.09%
人民幣	7.1184	-0.28%	0.83%	1.80%	2.44%	-2.35%
歐元	1.0894	-0.91%	1.28%	0.51%	2.18%	2.28%
日圓	142.2750	-0.14%	2.93%	5.71%	3.84%	-7.13%
英鎊	1.2669	-0.78%	1.02%	2.29%	2.33%	4.98%
澳幣	0.6694	-0.24%	2.11%	3.46%	3.98%	-1.30%
瑞士法郎	0.8708	-0.43%	0.98%	1.79%	2.96%	6.24%
印度盧比	83.0420	-0.08%	0.42%	0.25%	0.25%	-0.41%
泰銖	34.9545	-0.42%	2.14%	0.77%	2.14%	-1.17%
馬來西亞令吉	4.6725	-0.12%	0.22%	0.26%	0.39%	-5.71%
俄羅斯盧布	90.6500	-0.81%	0.36%	-1.25%	6.67%	-19.43%
土耳其里拉	28.9344	0.35%	0.17%	-0.80%	-6.62%	-35.31%
波蘭羅提	3.9744	-0.33%	1.48%	1.41%	9.21%	10.47%
巴西雷亞爾	4.9371	0.11%	0.15%	-0.89%	-1.80%	7.08%
墨西哥披索	17.2309	-0.22%	1.27%	-0.10%	-0.63%	13.09%
南非蘭特	18.3390	-0.16%	4.28%	0.15%	3.65%	-7.26%

資料來源：CMoney，截至2023年12月15日

一、美國

週五(12/15)道瓊工業、那斯達克指數漲0.15%(+56.81點)及0.35%(+52.36點)，標普500指數跌0.01%(+0.36點)，美國10年公債利率由3.92%下降至3.91%，美元指數走高0.58%，來到102.55。

聯準會週三表示控制通膨正在取得成效，且週四的零售銷售數據也優於預期，結果提振了投資人情緒，但週五聯準會委員威廉斯卻為降息的預期教了冷水，加上製造業PMI指數依舊疲軟，顯示出製造業仍面臨困境，促使週五的美國股市走勢震盪，最終週五美國股市大多小幅上漲，道瓊工業、那斯達克指數漲0.15%、0.35%，標普500指數跌0.01%，費城半導體指數也漲0.48%。

標普500指數主要類股大多下跌。科技、非必需消費、通訊服務、必需消費漲0.00%至0.7%，原物料、工業、金融、能源、健康照護跌0.2%至0.85%，不動產、公用事業則跌1.24%、1.73%。

道瓊成分股漲跌各半。波音漲3.13%；英特爾漲2.17%；Salesforce漲1.71%；思科漲0.87%；摩根大通漲0.76%；Verizon跌1.32%；嬌生跌1.09%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲1.73%，Meta漲0.53%，蘋果跌0.27%，Alphabet漲0.5%，微軟漲1.31%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/15 美國11月工業生產率(月)	0.2%	0.3%	-0.9%
12/15 美國11月工業生產率(年)	-0.4%	--	-1%
12/15 美國12月標普全球服務業PMI初值	51.3	50.6	50.8
12/15 美國12月標普全球製造業PMI初值	48.2	49.3	49.4
12/15 美國12月標普全球綜合PMI初值	51	--	50.7
12/14 美國11月零售銷售率(月)	0.3%	-0.1%	-0.2%
12/14 美國11月零售銷售率(年)	2.5%	--	2.5%
12/14 美國10月商業庫存率(月)	-0.1%	0%	0.2%
12/14 美國當週初請失業金人數	202K	220K	220K
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%
12/6 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11月費城聯儲製造業指數	-5.9	-9	-9

二、歐洲

週五泛歐Stoxx 600指數漲0.01%，法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.28%、0.09%，英國FTSE100、德國DAX指數跌0.95%、0.01%。

在經歷兩天的上漲之後，週五的歐洲股市稍微有些降溫，投資人衡量明年展望，促使週五的歐洲股市走勢震盪，最終週五歐洲股市漲跌互見。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多下跌，科技、原物料、工業漲0.42%至0.46%，景氣循環消費、必需消費、金融、公用事業、健康照護、能源跌0.09%至0.85%，不動產則跌1.05%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/15 歐元區10月貿易順逆差	11.1B	--	10B
12/15 歐元區12月HCOB服務業PMI初值	48.1	49	48.7
12/15 歐元區12月HCOB製造業PMI初值	44.2	44.6	44.2
12/15 歐元區12月HCOB綜合PMI初值	47	48	47.6
12/14 歐洲央行利率決議	4.5%	4.5%	4.5%
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%
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
12/15 德國12月HCOB服務業PMI初值	48.4	49.8	49.6
12/15 德國12月HCOB製造業PMI初值	43.1	43.2	42.6
12/15 德國12月HCOB綜合PMI初值	46.7	48.2	47.8
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%
12/4 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
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%
12/15 英國12月標普全球服務業PMI初值	52.7	51	50.9
12/15 英國12月標普全球製造業PMI初值	46.4	47.5	47.2
12/15 英國12月標普全球綜合PMI初值	51.7	50.9	50.7
12/14 英國央行利率決策	5.25%	5.25%	5.25%
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
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%
12/15 法國11月消費者物價指數率終值(月)	-0.2%	--	0.1%
12/15 法國11月消費者物價指數率終值(年)	3.5%	3.4%	4%
12/15 法國12月HCOB服務業PMI初值	44.3	46	45.4
12/15 法國12月HCOB製造業PMI初值	42	43.3	42.9
12/15 法國12月HCOB綜合PMI初值	43.7	45	44.6
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
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

週五台灣加權、日經225、南韓KOSPI、香港恆生、印度BSE Sensex指數漲0.12%、0.87%、0.76%、2.38%、1.37%，中國上證、中國滬深300指數跌0.56%、0.31%。東南亞主要股市大多上漲，泰國、馬來西亞、印尼股市漲0.88%、0.43%、0.21%，越南、新加坡股市跌0.71%、0.21%。

週四市場依舊處於樂觀的情緒中，數據顯示勞動市場依然強勁，激勵週四的美國股市全數上漲，推動週五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。

週四美國股市持續受樂觀情緒影響全數大漲，激勵週五的台灣加權指數走高近100點，最高來到17,743點，因近期指數漲勢已大，週五一開高便出現獲利了結的賣壓，導致指數漲幅收斂並一度翻黑，最後一盤台積電出現買單拉抬，幫助指數最終收紅。電子股大多開高走低，僅台積電、鋼鐵股支撐大盤。最終台灣加權指數漲20點，收在17,673點。類股大多上漲，鋼鐵大漲3.9%，航運、電器電纜、玻璃陶瓷、其他漲超過1%，造紙、運動休閒、生技醫療、化工、化生、油電燃氣、電子零組件也有超過0.5%的漲幅；弱勢股方

面，電腦週邊、通信網路跌超過1%，電子通路則跌2.3%最為弱勢。

北京、上海兩大一線城市在同一日調整優化了購房相關政策，不過受限於消費者信心依舊不足，儘管政策利多不斷，但投資人信心恢復仍需時間，導致週五的中國股市開高走低，最終上證、滬深300指數跌0.56%、0.31%，恆生指數受到美股走強、房市的新政策提振漲2.22%。產業板塊方面，地產股集體活躍，跨境電商概念股、傳媒、短劇板塊、國企改革概念延續漲勢，醫藥股全線下挫。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/14 台灣央行利率決議	1.875%	1.875%	1.875%
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%
12/15 中國11月房價指數率(年)	-0.2%	--	-0.1%
12/15 中國11月失業率	5%	--	5%
12/15 中國11月工業生產率(年)	6.6%	5.6%	4.6%
12/15 中國11月零售銷售率(年)	10.1%	12.5%	7.6%
12/9 中國11月消費者物價指數率(月)	-0.5%	-0.1%	-0.1%
12/9 中國11月消費者物價指數率(年)	-0.5%	-0.1%	-0.2%
12/9 中國11月生產者物價指數率(年)	-3%	-2.8%	-2.6%
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
10/18 中國第三季GDP成長率(年)	4.9%	4.4%	6.3%
12/15 日本12月Jibun Bank服務業PMI初值	50.4	--	50.8
12/15 日本12月Jibun Bank製造業PMI初值	47.7	--	48.3
12/15 日本12月Jibun Bank綜合PMI初值	50.4	--	49.6
12/14 日本10月工業生產率終值(月)	1.3%	1%	0.5%
12/14 日本10月工業生產率終值(年)	1.1%	0.9%	-4.4%
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
12/1 日本10月失業率	2.5%	2.6%	2.6%
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%
11/24 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0.2%，走低至71.43美元；布蘭特油價跌0.1%，走低至76.55美元。聯準會釋出鷹派言論試圖降低市場的過度情緒，但葉派叛軍開始攻擊紅海的船隻，增加石油和其他貨物運輸中斷的風險，在利空利多交混之下，週五的兩大國際油價微幅走低。

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	12/15	54.22	0.27	0.50%
台中銀數位時代基金	12/15	67.92	0.04	0.06%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	12/14	11.35	-0.03	-0.26%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	12/14	9.11	-0.04	-0.44%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	12/14	17.3872	-0.0564	-0.32%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	12/14	9.8882	-0.0474	-0.48%
台中銀萬保貨幣市場基金	12/15	12.2539	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	12/14	10.5055	-0.0314	-0.30%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	12/14	10.3232	-0.0309	-0.30%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	12/14	10.5054	-0.0315	-0.30%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	12/14	10.3221	-0.0309	-0.30%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	12/14	10.6332	-0.0483	-0.45%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	12/14	10.4490	-0.0474	-0.45%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	12/14	10.6328	-0.0482	-0.45%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	12/14	10.4503	-0.0474	-0.45%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	12/14	9.5148	0.0433	0.46%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	12/14	9.3515	0.0426	0.46%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	12/14	9.5146	0.0433	0.46%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	12/14	9.3517	0.0426	0.46%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	12/15	15.91	-0.17	-1.06%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	12/15	14.77	-0.15	-1.01%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	12/15	15.93	-0.16	-0.99%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	12/15	14.77	-0.15	-1.01%

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。