

投資市場日報

2023年12月19日

聯準會委員試圖放鷹，但市場不買單，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	4,103.80	-0.32%	5.16%	9.47%	17.50%	62.07%
那斯達克指數	14,904.81	0.61%	3.27%	5.52%	8.71%	42.41%
義大利FTSE MIB指數	30,241.02	-0.44%	-0.61%	2.52%	5.79%	27.56%
日本日經225指數	32,758.98	-0.64%	-0.10%	-2.46%	-2.31%	25.54%
台灣加權股價指數	17,652.03	-0.12%	1.34%	2.57%	5.71%	24.86%
標準普爾500指數	4,740.56	0.45%	2.56%	5.02%	6.44%	23.47%
德國DAX指數	16,650.55	-0.60%	-0.86%	4.59%	5.87%	19.59%
印度BSE 30指數	71,315.09	-0.24%	1.98%	8.39%	5.50%	17.22%
法國CAC指數	7,568.86	-0.37%	0.23%	4.63%	4.02%	16.92%
韓國KOSPI綜合指數	2,566.86	0.13%	1.64%	3.93%	-0.31%	14.78%
道瓊工業指數	37,306.02	0.00%	2.48%	6.75%	7.75%	12.55%
越南VN指數	1,091.88	-0.95%	-2.99%	-0.85%	-9.90%	8.42%
印尼雅加達綜合指數	7,119.52	-0.99%	0.43%	2.03%	2.64%	3.93%
英國金融時報指數	7,614.48	0.50%	0.92%	1.47%	-0.50%	2.18%
馬來西亞吉隆坡指數	1,465.28	0.19%	1.31%	0.32%	0.50%	-2.02%
新加坡海峽時報指數	3,113.23	-0.11%	0.75%	-0.37%	-4.60%	-4.25%
上海綜合	2,930.80	-0.40%	-2.03%	-4.05%	-6.24%	-5.13%
滬深300	3,329.37	-0.36%	-2.63%	-6.69%	-10.69%	-14.01%
香港恆生指數	16,629.23	-0.97%	2.64%	-4.73%	-7.26%	-15.94%
泰國SET指數	1,393.41	0.17%	0.90%	-1.58%	-8.78%	-16.50%

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	102.5100	-0.04%	-1.52%	-1.36%	-2.56%	-0.98%
新台幣	31.3885	-0.22%	0.38%	1.50%	1.95%	-2.15%
人民幣	7.1340	-0.04%	0.57%	1.57%	2.25%	-2.56%
歐元	1.0922	0.00%	1.34%	0.77%	2.12%	2.54%
日圓	142.7500	-0.14%	1.89%	5.41%	3.55%	-7.40%
英鎊	1.2645	-0.37%	0.65%	2.10%	2.07%	4.79%
澳幣	0.6703	-0.28%	1.65%	3.60%	3.90%	-1.16%
瑞士法郎	0.8673	0.08%	1.06%	2.20%	3.53%	6.67%
印度盧比	83.1356	0.00%	0.33%	0.17%	0.17%	-0.50%
泰銖	34.9700	0.11%	1.67%	0.74%	2.77%	-1.21%
馬來西亞令吉	4.6940	0.03%	-0.23%	-0.20%	0.03%	-6.15%
俄羅斯盧布	90.5250	-0.36%	-0.18%	-1.07%	6.87%	-19.28%
土耳其里拉	29.0551	0.03%	0.00%	-1.21%	-6.95%	-35.57%
波蘭羅提	3.9585	0.35%	1.60%	1.82%	10.05%	10.91%
巴西雷亞爾	4.8970	0.79%	1.23%	-0.08%	-0.81%	7.96%
墨西哥披索	17.1655	0.47%	0.90%	0.28%	-0.53%	13.52%
南非蘭特	18.5938	0.22%	2.50%	-1.23%	1.88%	-8.54%

資料來源：CMoney，截至2023年12月18日

一、美國

週一(12/18)道瓊工業指數漲0.00%(+0.86點)，標普500、那斯達克指數漲0.45%(+21.37點)及0.62%(+91.27點)，美國10年公債利率由3.91%上升至3.95%，美元指數走低0.04%，來到102.51。

週一聯準會委員古爾斯比表示對上週聯準會會議後的市場反應感到困惑；而另一位委員梅斯特也指出聯準會的下一個任務並非「何時降息」，而是需要維持限制性貨幣政策多久的時間，試圖反駁市場對降息的預期，但市場同樣以股市的強勁漲幅反駁聯準會委員的鷹派言論，促使週一的美國股市走勢強勁，最終週一美國股市大多上漲，道瓊工業指數漲0.00%，標普500、那斯達克指數漲0.45%、0.62%，僅費城半導體指數跌0.32%。

標普500指數主要類股大多上漲。通訊服務、必需消費漲1.89%、1.1%，非必需消費、能源、科技、健康照護、金融、工業、原物料漲0.06%至0.79%，公用事業、不動產則跌0.3%、0.35%。

道瓊成分股漲多跌少。寶僑漲1.54%，沃爾瑪漲1.46%，美國運通漲1.25%，麥當勞漲1.03%，波音跌1.46%，高盛跌1.08%，3M跌1.04%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲2.73%，Meta漲2.9%，蘋果跌0.85%，Alphabet漲2.41%，微軟漲0.52%。

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

週一泛歐Stoxx 600指數跌0.27%，英國FTSE100指數漲0.5%，德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數跌0.6%、0.37%、0.44%。

由於週一美國聯準會委員的談話澆熄了投資人樂觀的降息預期，促使週一的歐洲股市走勢疲弱，最終週一歐洲股市大多下跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多下跌，能源大漲1.28%，健康照護、原物料、必需消費漲0.11%至0.74%，金融、不動產、工業、景氣循環消費跌0.08%至0.78%，科技、公用事業則跌1.34%、1.36%。

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
12/18 德國11月IFO商業景氣指數	86.4	87.8	87.3
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%
11/20 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

週一台灣加權、日經225、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數跌0.12%、0.64%、0.4%、0.36%、0.97%、0.24%，南韓KOSPI指數漲0.13%。東南亞主要股市逾半下跌，越南、新加坡、印尼股市跌0.95%、0.11%、0.99%，泰國、馬來西亞股市漲0.17%、0.19%。

週五聯準會委員威廉斯釋出鷹派言論，且製造業持續疲弱，稍微澆熄了市場的樂觀情緒，導致週五的美國股市走勢震盪，促使週一的亞洲市場地區股市走勢疲弱，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。

週五美國股市走勢震盪，導致週一的台灣加權指數早盤下挫近90點，最低來到17,586點，台積電、聯發科等權值股一同開低，千金股也大多走低，不過航運、鋼鐵崛起，成為今日的主要撐盤角色，而台積電在開低後出現低接買盤，並以平盤作收，幫助指數一路收斂跌幅。最終台灣加權指數小跌21點，收在17,652點。類股漲跌互見，航運大漲2.46%，橡膠、運動休閒漲超過1%，數位雲端、鋼鐵、電器電纜、電腦週邊、紡織也有超過0.5%的漲幅；弱勢股方面，化工、電子通路、綠能環保、其他、電子、機電、半導體、玻璃

陶瓷、金融、造紙、資訊服務、光電、觀光、居家生活、油電燃氣跌0.03%至0.66%，電機機械、電子零組件、汽車則跌超過1%。

北京和上海兩地上週同步宣布房市新規定，調降房屋首付比率及房貸利率，不過未受投資人青睞，投資人信心明顯不足，導致週一的中國股市走勢疲弱，最終上證、滬深300指數跌0.4%、0.36%，恆生指數也跌0.97%。產業板塊方面，旅遊酒店、半導體、媒體、房地產等類股跌幅較大，零售、釀酒、食品飲料、石油、電力等族群走低，航運股則逆勢走高。

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

紐約油價漲1.46%，走高至72.47美元；布蘭特油價漲1.83%，走高至77.95美元。俄羅斯惡劣的天氣可能導致石油出口下降，加上紅海商船遇襲事件日益頻繁，越來越多油輪公司紛紛避開這個區域，促使週一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	12/18	53.67	-0.55	-1.01%
台中銀數位時代基金	12/18	67.43	-0.49	-0.72%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	12/15	11.36	0.01	0.09%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	12/15	9.14	0.03	0.33%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	12/15	17.3430	-0.0442	-0.25%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	12/15	9.8887	0.0005	0.01%
台中銀萬保貨幣市場基金	12/18	12.2551	0.0012	0.01%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	12/15	10.4949	-0.0106	-0.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	12/15	10.3128	-0.0104	-0.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	12/15	10.4949	-0.0105	-0.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	12/15	10.3117	-0.0104	-0.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	12/15	10.6501	0.0169	0.16%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	12/15	10.4655	0.0165	0.16%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	12/15	10.6496	0.0168	0.16%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	12/15	10.4669	0.0166	0.16%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	12/15	9.5168	0.0020	0.02%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	12/15	9.3534	0.0019	0.02%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	12/15	9.5166	0.0020	0.02%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	12/15	9.3536	0.0019	0.02%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	12/18	15.70	-0.21	-1.32%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	12/18	14.57	-0.20	-1.35%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	12/18	15.72	-0.21	-1.32%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	12/18	14.57	-0.20	-1.35%

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。