

投資市場日報

2023年12月20日

聯準會委員試圖降低市場情緒，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	4,125.60	0.53%	4.97%	10.06%	19.27%	62.93%
那斯達克指數	15,003.22	0.66%	3.23%	6.21%	9.69%	43.35%
義大利FTSE MIB指數	30,363.53	0.41%	0.07%	2.93%	5.58%	28.08%
日本日經225指數	33,219.39	1.41%	1.14%	-1.09%	-0.07%	27.30%
台灣加權股價指數	17,576.55	-0.43%	0.72%	2.14%	5.65%	24.32%
標準普爾500指數	4,768.37	0.59%	2.68%	5.63%	7.30%	24.19%
德國DAX指數	16,744.41	0.56%	-0.28%	5.18%	6.89%	20.26%
印度BSE 30指數	71,437.19	0.17%	2.71%	8.58%	5.68%	17.42%
法國CAC指數	7,574.67	0.08%	0.41%	4.71%	4.02%	17.01%
韓國KOSPI綜合指數	2,568.55	0.07%	1.31%	4.00%	0.36%	14.85%
道瓊工業指數	37,557.92	0.68%	2.68%	7.47%	8.81%	13.31%
越南VN指數	1,096.30	0.40%	-2.78%	-0.44%	-9.51%	8.86%
印尼雅加達綜合指數	7,187.85	0.96%	0.88%	3.01%	2.97%	4.92%
英國金融時報指數	7,638.03	0.31%	1.26%	1.78%	-0.29%	2.50%
馬來西亞吉隆坡指數	1,465.67	0.03%	1.28%	0.34%	0.55%	-1.99%
新加坡海峽時報指數	3,116.62	0.11%	0.46%	-0.26%	-3.83%	-4.14%
上海綜合	2,932.39	0.05%	-2.37%	-3.99%	-6.16%	-5.08%
滬深300	3,334.04	0.14%	-2.71%	-6.56%	-10.39%	-13.89%
泰國SET指數	1,394.90	0.11%	1.53%	-1.47%	-8.41%	-16.41%
香港恆生指數	16,505.00	-0.75%	0.80%	-5.44%	-8.29%	-16.56%

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	102.1400	-0.36%	-1.66%	-1.71%	-2.91%	-1.33%
新台幣	31.2972	0.19%	0.73%	1.14%	2.31%	-1.87%
人民幣	7.1297	0.19%	0.75%	0.63%	2.36%	-2.50%
歐元	1.0981	0.48%	1.81%	0.59%	2.72%	3.09%
日圓	143.9200	0.14%	1.31%	3.42%	2.96%	-8.19%
英鎊	1.2731	0.50%	1.68%	2.05%	3.00%	5.50%
澳幣	0.6761	0.72%	3.17%	3.17%	4.65%	-0.32%
瑞士法郎	0.8607	-0.12%	1.79%	2.74%	4.03%	7.48%
印度盧比	83.0919	0.00%	0.25%	0.25%	-0.25%	-0.50%
泰銖	34.8495	0.42%	2.72%	0.74%	3.69%	-0.90%
馬來西亞令吉	4.6845	-0.01%	0.49%	-0.34%	0.08%	-5.96%
俄羅斯盧布	90.4750	0.27%	-0.36%	-2.13%	6.66%	-19.28%
土耳其里拉	29.0938	0.00%	-0.15%	-1.12%	-7.13%	-35.66%
波蘭羅提	3.9387	0.15%	1.62%	1.07%	9.51%	11.47%
巴西雷亞爾	4.8642	-0.13%	1.94%	-0.07%	-0.34%	8.68%
墨西哥披索	17.0742	-0.15%	2.11%	0.48%	-0.24%	14.13%
南非蘭特	18.3394	-0.02%	3.89%	0.26%	2.29%	-7.26%

資料來源：CMoney，截至2023年12月19日

一、美國

週二(12/19)道瓊工業指數漲0.68%(+251.9點)，標普500、那斯達克指數漲0.59%(+27.81點)及0.66%(+98.03點)，美國10年公債利率由3.95%下降至3.93%，美元指數走低0.36%，來到102.14。

週二美國商務部公布11月新屋開工率大增14.8%，來到了一年半以來的新高，但聯準會委員波斯提克表示考量到經濟強勁，以及通膨持續緩慢朝向2%目標前進，聯準會不急著降息，試圖反駁市場對降息的預期，但市場仍不同意委員的說法，促使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0.68%，標普500、那斯達克指數漲0.59%、0.66%，費城半導體指數也漲0.53%。

標普500指數主要類股全數上漲。能源大漲1.22%，通訊服務、原物料、金融、工業、非必需消費、不動產、健康照護、公用事業、科技、必需消費漲0.21%至0.92%。

道瓊成分股大多上漲。Walgreens Boots Alliance漲4.20%，開拓重工漲2.54%，英特爾漲2.12%，美國運通漲1.64%，高盛漲1.61%，IBM跌0.73%，聯合健康跌0.48%。

科技股大多上漲。亞馬遜跌0.18%，Meta漲1.67%，蘋果漲0.54%，Alphabet漲0.63%，微軟漲0.16%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/19 美國11月營建許可	1.46M	1.47M	1.498M
12/19 美國11月新屋開工率(月)	14.8%	--	0.2%
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%
11/16 美國11月費城聯儲製造業指數	-5.9	-9	-9

二、歐洲

週二泛歐Stoxx 600指數漲0.36%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.31%、0.56%、0.08%、0.41%。

雖然美國聯準會委員試圖澆熄了投資人樂觀的降息預期，但市場仍不受其影響，促使週二的歐洲股市走勢強勁，最終週一歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲，原物料、工業、不動產、公用事業、科技、景氣循環消費、金融、健康照護漲0.28%至0.73%，必需消費、能源則跌0.05%、0.31%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/19 歐元區11月核心通膨率終值(年)	3.6%	3.6%	4.2%
12/19 歐元區11月消費者物價指數終值(月)	-0.6%	-0.5%	0.1%
12/19 歐元區11月消費者物價指數終值(年)	2.4%	2.4%	2.9%
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

週二台灣加權、香港恆生指數跌0.43%、0.75%，日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、印度BSE Sensex指數漲1.41%、0.07%、0.05%、0.14%、0.17%。東南亞主要股市全數上漲，泰國、越南、新加坡、馬來西亞、印尼股市漲0.11%、0.4%、0.11%、0.03%、0.96%。

週一聯準會委員持續釋出鷹派言論，試圖澆熄市場的樂觀情緒，但市場似乎不認同聯準會委員的觀點，週一的美國股市因此上漲，也帶領週二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。

週一的美國股市僅費城半導體下跌，導致週二的台灣加權指數開盤後持續下挫，最低來到17,497點，台積電、鴻海、大立光權值股沒有太多表現，電子股也集體熄火，不過資金輪動至軸承、營建、防疫等類股，航運類股則是因紅海問題持續強勢。最終台灣加權指數跌75點，收在17,576點。類股大多下跌，僅鋼鐵、航運、其他電子、居家生活漲0.1%至0.29%；弱勢股方面，資訊服務、其他、運動休閒、化工、金融、橡膠、電子通路、綠能環保、光電、油電燃氣、化生、塑化、塑膠、生技醫療、觀光、造紙跌超過0.5%，電機機械、汽車、水泥、水泥窯、數位雲端、玻璃陶瓷、電子零組件則跌超過1%。

週二中國國家發改委發言人李超表示，隨著經濟動能持續恢復，接續推出各項政策，將有能力完成全年經濟成長的預期目標，且明年消費者物價指數將溫和回升，消息一出提振了市場信心，激勵週二的中國股市走勢強勁，最終上證、滬深300指數漲0.05%、0.14%，恆生指數則跌0.75%。產業板塊方面，物流、地產、燃氣、零售、煤炭、電力、券商、醫藥、汽車等類股走低，旅遊出行、釀酒、半導體等族群上揚，混合實境、短劇遊戲、AIGC 等類股活躍。

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%
12/19 日本央行利率決策	-0.1%	-0.1%	-0.1%
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

四、國際油價

紐約油價漲1.34%，走高至73.44美元；布蘭特油價漲1.68%，走高至79.23美元。隨著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，造成投資人對石油供給感到擔憂，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	12/19	52.94	-0.73	-1.36%
台中銀數位時代基金	12/19	66.90	-0.53	-0.79%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	12/18	11.27	-0.09	-0.79%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	12/18	9.07	-0.07	-0.77%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	12/18	17.3102	-0.0328	-0.19%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	12/18	9.8724	-0.0163	-0.16%
台中銀萬保貨幣市場基金	12/19	12.2556	0.0005	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	12/18	10.5410	0.0461	0.44%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	12/18	10.3581	0.0453	0.44%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	12/18	10.5409	0.0460	0.44%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	12/18	10.3570	0.0453	0.44%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	12/18	10.6995	0.0494	0.46%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	12/18	10.5140	0.0485	0.46%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	12/18	10.6990	0.0494	0.46%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	12/18	10.5154	0.0485	0.46%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	12/18	9.5424	0.0256	0.27%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	12/18	9.3786	0.0252	0.27%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	12/18	9.5422	0.0256	0.27%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	12/18	9.3788	0.0252	0.27%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	12/19	15.48	-0.22	-1.40%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	12/19	14.37	-0.20	-1.37%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	12/19	15.49	-0.23	-1.46%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	12/19	14.37	-0.20	-1.37%

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。