

投資市場日報

2023年12月22日

美國GDP終值遭下修，投資人樂觀情緒再起，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	4,118.60	2.77%	0.52%	10.34%	23.35%	62.65%
那斯達克指數	14,963.87	1.26%	1.37%	5.38%	13.16%	42.97%
義大利FTSE MIB指數	30,274.26	-0.29%	-0.28%	3.84%	5.45%	27.70%
日本日經225指數	33,140.47	-1.59%	1.39%	-0.64%	1.75%	27.00%
台灣加權股價指數	17,543.74	-0.52%	-0.62%	0.73%	7.52%	24.09%
標準普爾500指數	4,746.75	1.03%	0.58%	4.60%	9.62%	23.63%
德國DAX指數	16,687.42	-0.27%	-0.39%	4.95%	7.16%	19.85%
法國CAC指數	7,571.40	-0.16%	-0.06%	4.73%	4.96%	16.96%
印度BSE 30指數	70,865.10	0.51%	0.50%	7.48%	7.00%	16.48%
韓國KOSPI綜合指數	2,600.02	-0.55%	2.19%	3.57%	3.38%	16.26%
道瓊工業指數	37,404.35	0.87%	0.42%	6.60%	9.79%	12.84%
越南VN指數	1,102.43	0.15%	-0.69%	-0.72%	-9.10%	9.47%
印尼雅加達綜合指數	7,209.62	-0.14%	0.47%	3.56%	3.12%	5.24%
英國金融時報指數	7,694.73	-0.27%	0.60%	2.84%	0.21%	3.26%
馬來西亞吉隆坡指數	1,455.58	-0.61%	-0.05%	-0.53%	0.51%	-2.67%
新加坡海峽時報指數	3,112.50	0.14%	-0.33%	0.52%	-2.82%	-4.27%
上海綜合	2,918.71	0.57%	-1.36%	-4.86%	-5.38%	-5.52%
滬深300	3,330.87	1.01%	-0.63%	-6.99%	-9.30%	-13.97%
泰國SET指數	1,404.84	0.32%	1.88%	-1.32%	-7.23%	-15.81%
香港恆生指數	16,621.13	0.04%	1.33%	-6.27%	-5.86%	-15.98%

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	101.7800	-0.62%	-0.18%	-1.72%	-3.40%	-1.68%
新台幣	31.2085	0.22%	0.19%	1.23%	2.92%	-1.60%
人民幣	7.1391	0.08%	-0.57%	0.11%	2.26%	-2.63%
歐元	1.1010	0.57%	0.14%	0.87%	3.40%	3.36%
日圓	142.1450	0.86%	0.00%	4.92%	4.45%	-7.00%
英鎊	1.2691	0.42%	-0.61%	1.31%	3.45%	5.17%
澳幣	0.6799	0.80%	1.32%	3.97%	5.68%	0.25%
瑞士法郎	0.8564	0.05%	1.24%	3.42%	5.85%	8.02%
印度盧比	83.3173	-0.08%	-0.41%	0.00%	-0.41%	-0.74%
泰銖	34.7585	0.38%	0.14%	1.37%	3.68%	-0.62%
馬來西亞令吉	4.6555	-0.04%	0.25%	0.54%	0.72%	-5.37%
俄羅斯盧布	92.8950	-0.92%	-3.24%	-4.61%	3.16%	-21.40%
土耳其里拉	29.1545	0.00%	-0.41%	-1.10%	-6.82%	-35.79%
波蘭羅提	3.9295	0.37%	0.81%	2.28%	9.79%	11.73%
巴西雷亞爾	4.8849	-0.24%	1.18%	0.18%	0.61%	8.22%
墨西哥披索	17.0342	0.09%	0.93%	0.81%	0.67%	14.40%
南非蘭特	18.3627	-0.24%	-0.29%	2.66%	2.10%	-7.38%

資料來源：CMoney，截至2023年12月21日

一、美國

週四(12/21)道瓊工業指數漲0.87%(+322.35點)，標普500、那斯達克指數漲1.03%(+48.4點)及1.26%(+185.92點)，美國10年公債利率由3.86%上升至3.89%，美元指數走低0.62%，來到101.78。

週四公布的美國第三季度國內生產毛額終值下修至年增4.9%，低於市場預期，而美國第三季個人消費支出終值也下修至年增3.1%，同樣低於市場預期，疲軟的經濟數據又激起投資人對聯準會提前降息的預期，激勵週四的美國股市走勢強勁，最終週四美國股市全數上漲，道瓊工業指數漲0.87%，標普500、那斯達克指數漲1.03%、1.26%，費城半導體指數在美光的帶領下大漲2.77%。

標普500指數主要類股全數上漲。非必需消費、健康照護、通訊服務、科技、工業、原物料漲超過1%，不動產、金融、必需消費、能源、公用事業漲0.16%至0.92%。

道瓊成分股普遍收紅。英特爾漲2.88%，Salesforce漲2.69%，沃爾格林聯合博姿漲2.6%，美國運通漲2.29%，思科跌0.2%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲1.13%，Meta漲1.38%，蘋果跌0.08%，Alphabet漲1.5%，微軟漲0.79%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/21 美國第三季GDP率終值	4.9%	5.2%	2.1%
12/21 美國第三季核心PCE物價指數率終值	2%	2.3%	3.7%
12/21 美國12月費城聯儲製造業指數	-10.5	-3	-5.9
12/21 美國當週初請失業金人數	205K	215K	202K
12/20 美國12月消費者信心指數	110.7	104	102
12/20 美國11月成屋銷售率(月)	0.8%	--	-4.1%
12/20 美國當週EIA原油庫存變化	2.909M	-2.283M	-4.259M
12/20 美國當週EIA汽油庫存變化	2.71M	1.233M	0.408M
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%
12/12 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%
11/28 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%

二、歐洲

週四泛歐Stoxx 600指數跌0.21%，英國FTSE100、德國DAX、義大利FTSE MIB、法國CAC指數漲0.27%、0.27%、0.16%、0.29%。

在美國即將公布PCE數據之際，大多歐洲股市趁這個機會稍作回檔，並靜待接下來數據的公布，促使週四的歐洲股市走勢震盪，最終週四歐洲股市大多下跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多下跌，僅健康照護漲0.09%，工業、原物料、公用事業、必需消費、科技、金融、能源、景氣循環消費、不動產跌0.05%至0.77%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/29 歐元區12月消費者信心初值	-15.1	-16.4	-16.9
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
12/20 德國1月Gfk消費者信心指數	-25.1	-27	-27.8
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%
11/24 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%
12/20 英國11月消費者物價指數率(月)	-0.2%	0.1%	0%
12/20 英國11月消費者物價指數率(年)	3.9%	4.4%	4.6%
12/20 英國11月核心通膨率(年)	5.1%	5.6%	5.7%
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%
11/10 英國第三季GDP率初值(年)	0.6%	0.5%	0.6%
12/21 法國12月商業景氣指數	100	98	99
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
11/15 法國第三季失業率	7.4%	7.3%	7.2%

三、亞洲

週四台灣加權、日經225、南韓KOSPI指數跌0.52%、1.59%、0.55%，中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數漲0.57%、1.01%、0.04%、0.51%。東南亞主要股市逾半上漲，泰國、越南、新加坡股市漲0.32%、0.15%、0.14%，馬來西亞、印尼股市跌0.61%、0.14%。

週三公布的消費者信心指數創下5個月來的新高，激勵美國股市早盤走高，盤中出現獲利了結賣壓，促使週三的美國股市開高走低，導致週四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上漲。

週三的美國股市開高走低，拖累週四的台灣加權指數開盤即下跌近200點，隨後低接買盤幫助指數跌幅收斂，之後便於平盤之下震盪至收盤，權值股大多受到昨日美股大跌影響而走低，AI PC、航運成為短線的資金避風港，英業達、宏碁、廣達等代工廠大多漲勢強勁，航運類股也由陽明的帶領下持續走升。最終台灣加權指數跌91點，收在17,543點。類股大多下跌，航運、橡膠大漲3.37%、1.04%，電腦週邊、電器電纜、百貨貿易、電子通路、率能環保、光電、造紙漲0.06%至0.91%；弱勢股方面，營建、食品、塑化、塑膠、紡織、通信網路、電子、機電、觀光、居家生活、運動休閒、化工、化生、水泥窯、水泥、玻璃陶瓷、生技醫療、汽車跌超過0.5%，其他電子、半導體、油電然氣、電機機械

則跌超過1%。

週四的中國股市並未受到美國股市大跌的影響，反而是逆勢走高，主要是因為消息人士指出中國全國性商業銀行將於週五下調各期限定期存款掛牌利率和大額存單利率，激勵週四的中國股市走勢強勁，最終上證、滬深300指數漲0.57%、1.01%，恆生指數也小幅上漲0.04%。產業板塊方面，家居、紡織服裝、旅遊、房地產、工程機械等類股上揚，媒體、汽車、醫藥、券商等族群走低。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/20 台灣11月出口訂單率(年)	1%	4.3%	-4.6%
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%
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%
12/20 日本11月進口率(年)	-11.9%	-8.6%	-12.5%
12/20 日本11月出口率(年)	-0.2%	1.5%	1.6%
12/20 日本11月貿易順逆差	-776.9B	-962.4B	-662.5B
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%

四、國際油價

紐約油價跌0.44%，走低至73.89美元；布蘭特油價跌0.39%，走低至79.31美元。非洲國家安哥拉表示將退出石油輸出國家組織，令人對石油輸出國家組織限制全球供應量來支撐油價的努力感到擔憂，促使週四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	12/21	53.12	-0.23	-0.43%
台中銀數位時代基金	12/21	66.97	-0.39	-0.58%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	12/20	11.24	-0.08	-0.71%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	12/20	9.05	-0.03	-0.33%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	12/20	17.2166	-0.1806	-1.04%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	12/20	9.8246	-0.0608	-0.62%
台中銀萬保貨幣市場基金	12/21	12.2564	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	12/20	10.5050	-0.1017	-0.96%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	12/20	10.3227	-0.0999	-0.96%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	12/20	10.5049	-0.1017	-0.96%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	12/20	10.3216	-0.0999	-0.96%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	12/20	10.6689	-0.0575	-0.54%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	12/20	10.4840	-0.0565	-0.54%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	12/20	10.6684	-0.0575	-0.54%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	12/20	10.4853	-0.0565	-0.54%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	12/20	9.5077	-0.0758	-0.79%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	12/20	9.3445	-0.0745	-0.79%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	12/20	9.5075	-0.0758	-0.79%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	12/20	9.3447	-0.0745	-0.79%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	12/21	15.36	-0.20	-1.29%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	12/21	14.25	-0.19	-1.32%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	12/21	15.37	-0.20	-1.28%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	12/21	14.25	-0.19	-1.32%

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。