

投資市場日報

2024年1月2日

俄烏戰爭風險再起，但投資人情緒大多樂觀，國際股市漲跌互見

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	4,175.47	-0.79%	1.03%	11.25%	21.58%	64.90%
那斯達克指數	15,011.35	-0.56%	0.12%	5.28%	13.56%	43.42%
日本日經225指數	33,464.17	-0.22%	0.89%	0.43%	5.04%	28.24%
義大利FTSE MIB指數	30,351.62	0.07%	-0.01%	2.23%	7.47%	28.03%
台灣加權股價指數	17,930.81	0.11%	1.90%	3.23%	9.64%	26.83%
標準普爾500指數	4,769.83	-0.28%	0.32%	4.82%	11.24%	24.23%
德國DAX指數	16,751.64	0.30%	0.27%	3.62%	8.87%	20.31%
印度BSE 30指數	72,240.26	-0.23%	1.59%	7.98%	9.74%	18.74%
韓國KOSPI綜合指數	2,655.28	0.00%	2.15%	5.38%	7.72%	18.73%
法國CAC指數	7,543.18	0.11%	-0.34%	3.79%	5.72%	16.52%
道瓊工業指數	37,689.54	-0.05%	0.81%	6.38%	12.48%	13.70%
越南VN指數	1,129.93	0.09%	2.44%	2.46%	-2.10%	12.20%
印尼雅加達綜合指數	7,272.80	-0.43%	0.49%	3.36%	4.80%	6.16%
英國金融時報指數	7,733.24	0.14%	0.46%	4.17%	1.65%	3.78%
新加坡海峽時報指數	3,240.27	0.80%	3.18%	5.04%	0.71%	-0.34%
馬來西亞吉隆坡指數	1,454.66	-0.19%	0.02%	0.59%	2.14%	-2.73%
上海綜合	2,974.93	0.68%	2.06%	-1.55%	-4.36%	-3.70%
滬深300	3,431.11	0.49%	2.81%	-1.64%	-7.00%	-11.38%
香港恆生指數	17,047.39	0.02%	4.33%	0.32%	-4.28%	-13.82%
泰國SET指數	1,415.85	0.00%	0.77%	2.03%	-3.78%	-15.15%

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	101.3800	0.15%	-0.31%	-1.35%	-4.56%	-2.07%
新台幣	30.6836	0.15%	1.24%	2.58%	5.06%	0.09%
人民幣	7.0999	-0.11%	0.63%	0.56%	2.83%	-2.09%
歐元	1.1038	-0.25%	0.15%	1.32%	4.41%	3.63%
日圓	140.9300	0.42%	1.00%	5.34%	6.29%	-6.21%
英鎊	1.2731	-0.12%	0.28%	0.77%	4.41%	5.51%
澳幣	0.6812	-0.31%	0.10%	3.15%	6.26%	0.44%
瑞士法郎	0.8419	-0.02%	1.62%	3.61%	9.00%	9.88%
印度盧比	83.2263	0.08%	0.00%	0.17%	0.00%	-0.58%
泰銖	34.3800	-0.41%	0.69%	2.54%	7.30%	0.48%
馬來西亞令吉	4.5950	-0.13%	0.76%	1.94%	2.53%	-4.12%
俄羅斯盧布	89.2500	0.54%	2.66%	0.81%	11.33%	-18.19%
土耳其里拉	29.5550	-0.06%	-0.76%	-2.17%	-7.11%	-36.65%
波蘭羅提	3.9412	-0.22%	-0.28%	1.44%	11.52%	11.40%
巴西雷亞爾	4.8534	-0.02%	-0.57%	0.97%	4.60%	8.92%
墨西哥披索	16.9646	-0.20%	0.07%	1.83%	3.48%	14.87%
南非蘭特	18.3524	-0.35%	1.60%	1.68%	4.57%	-7.33%

資料來源：CMoney，截至2023年12月29日

一、美國

週五(12/29)道瓊工業指數跌0.05%(-20.56點)，標普500、那斯達克指數跌0.28%(-13.52點)及0.56%(-83.78點)，美國10年公債利率由3.84%上升至3.88%，美元指數走高0.15%，來到101.38。

週五傳出俄羅斯對烏克蘭展開近期最大規模空襲，朝基輔等多座城市，總計發射158枚飛彈和無人機，主因是三天前俄羅斯的登陸艦被烏克蘭炸毀，導致週五的美國股市走勢疲弱，由於投資人對明年聯準會的降息及軟著陸的預期日益增加，促使盤中美國股市跌幅收斂，最終週五美國股市小幅下跌，道瓊工業指數跌0.05%，標普500、那斯達克指數跌0.28%、0.56%，費城半導體指數則大跌0.79%。

標普500指數主要類股大多下跌。僅必需消費、健康照護漲0.16%、0.03%，公用事業、工業、能源、科技、金融、原物料、通訊服務、非必需消費跌0.09%至0.63%，不動產則跌1.17%。

道瓊成分股逾半收低。沃爾格林聯合博姿跌1.84%，Salesforce跌0.92%，陶氏化學跌0.71%，開拓重工跌0.41%，旅行家漲0.61%。

科技股大多下跌。亞馬遜跌0.94%，Meta跌1.22%，蘋果跌0.54%，Alphabet跌0.39%，微軟漲0.2%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/29 美國當週EIA原油庫存變化	-6.911M	-2.704M	2.909M
12/29 美國當週EIA汽油庫存變化	-0.575M	0.208M	2.71M
12/28 美國當週初請失業金人數	218K	210K	206K
12/26 美國10月房價指數率(月)	0.3%	--	0.7%
12/26 美國10月房價指數率(年)	6.3%	--	6.2%
12/22 美國11月PCE物價指數率(月)	-0.1%	0%	0%
12/22 美國11月PCE物價指數率(年)	2.6%	2.8%	2.9%
12/22 美國11月核心PCE物價指數率(月)	0.1%	0.2%	0.1%
12/22 美國11月核心PCE物價指數率(年)	3.2%	3.3%	3.5%
12/22 美國11月耐用品訂單率(月)	5.4%	2.2%	-5.1%
12/22 美國11月新屋銷售	0.59M	0.685M	0.672M
12/22 美國11月新屋銷售率(月)	-12.2%	--	-4%

12/22 美國12月密大消費者信心指數終值	69.7	69.4	61.3
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
12/20 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%
12/19 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
12/7 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%

二、歐洲

週五泛歐Stoxx 600指數漲0.2%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.14%、0.3%、0.11%、0.05%。

2023年最後的交易日中，通膨的降溫使投資人情緒偏樂觀，激勵週五的歐洲股市走勢強勁，最終週五歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲，金融、健康照護、工業、景氣循環消費、能源、必需消費、公共事業漲0.09%至0.31%，原物料、科技、不動產跌0.01%至0.76%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/20 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%
12/22 英國第三季GDP率終值(年)	0.3%	0.6%	0.3%
12/22 英國11月零售銷售率(月)	1.3%	0.4%	0%
12/22 英國11月零售銷售率(年)	0.1%	-1.3%	-2.5%
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
12/22 法國12月消費者信心指數	89	88	88
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
11/15 法國第三季失業率	7.4%	7.3%	7.2%

三、亞洲

週五台灣加權、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數漲0.11%、0.68%、0.49%、0.02%，日經225、印度BSE Sensex指數跌0.22%、0.16%，南韓KOSPI指數因交易所年終假日休市一日。東南亞主要股市漲跌互見，越南、新加坡股市漲0.09%、0.8%，馬來西亞、印尼股市跌0.19%、0.43%，泰國股市因新年前夕休市一日。

在即將迎接新的一年之際，美股成交量明顯萎縮，不過道瓊工業指數仍持續創高，也激勵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。

週四的美國股市在量縮下漲跌互見，促使週五的台灣加權指數早盤下跌近50點，最低來到17,864點，隨後出現低接買盤將指數拉抬至翻紅，之後便持續震盪至收盤，電子權值股大多沒有太多表現，AI PC在修正一天後再度強勢上漲，IC設計也持續受到資金拉抬，觀光類股也因為政策補貼旅遊利多以及年節假期行情而走高，但昨日大漲的重電類股則是集體重摔。最終台灣加權指數小漲20點，收在17,930點，續創今年來的新高。類股大多上漲，電腦週邊、觀光、光電漲超過1%，其他、生技醫療也有超過0.5%的漲幅；弱勢股方面，汽車、半導體、水泥窯、化工、金融、通信網路、電子通路、綠能環保、塑化、橡膠、塑膠、玻璃陶瓷、造紙、電器電纜跌0.03%至0.94%，油電燃氣、電機機械則跌超

過1%。

週五為2023年的最後一個交易日，回頭看2023年，中國股市大多受到經濟復甦表現不佳及房地產危機等原因拖累，導致今年表現相當疲弱，不過美股的持續上漲仍推動了週五中國股市的表現，促使週五的中國股市走勢強勁，最終上證、滬深300指數漲0.68%、0.49%，恆生指數則小跌0.02%。產業板塊方面，電氣設備、小金屬、白酒、保險、玻璃、酒店餐飲等類股走高，煤炭開採、水運、路橋等族群齊跌。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/25 台灣11月工業生產率	-2.48%	--	-2.32%
12/25 台灣11月零售銷售率	7.3%	--	5.1%
12/22 台灣11月出口訂單率(年)	1%	4.3%	-4.6%
12/22 台灣10月失業率	3.37%	--	3.41%
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%
12/31 中國12月NBS製造業PMI	49	49.5	49.4
12/31 中國12月NBS非製造業PMI	50.4	--	50.2
12/31 中國12月NBS綜合PMI	50.3	--	50.4
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
10/18	中國第三季GDP成長率(年)	4.9%	4.4%	6.3%
12/28	日本11月零售銷售率(月)	1%	--	-1.6%
12/28	日本11月零售銷售率(年)	5.3%	5%	4.1%
12/28	日本11月工業生產率終值(月)	-0.9%	-1.6%	1.3%
12/28	日本11月工業生產率終值(年)	-1.4%	--	1.1%
12/26	日本11月失業率	2.5%	2.5%	2.5%
12/25	日本10月同步指標終值	115.9	--	115.7
12/25	日本10月領先指標終值	108.7	--	109.3
12/22	日本11月消費者物價指數率(月)	-0.1%	--	0.7%
12/22	日本11月消費者物價指數率(年)	2.8%	--	3.3%
12/22	日本11月核心通膨率(年)	2.5%	2.5%	2.9%
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
12/12	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%

四、國際油價

紐約油價跌0.1%，走低至71.65美元；布蘭特油價跌0.1%，走低至77.04美元。市場對需求前景的擔憂，超過了供應中斷的可能性和石油輸出國組織與夥伴國的減產效力，促使週五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	12/29	53.82	0.16	0.30%
台中銀數位時代基金	12/29	68.55	0.33	0.48%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	12/28	11.23	0.20	1.81%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	12/28	9.20	0.19	2.11%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	12/28	17.1036	0.2327	1.38%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	12/28	9.9281	0.1661	1.70%
台中銀萬保貨幣市場基金	12/29	12.2596	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	12/28	10.4167	-0.0796	-0.76%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	12/28	10.2360	-0.0782	-0.76%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	12/28	10.4167	-0.0795	-0.76%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	12/28	10.2349	-0.0781	-0.76%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	12/28	10.7613	-0.0478	-0.44%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	12/28	10.5748	-0.0469	-0.44%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	12/28	10.7609	-0.0478	-0.44%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	12/28	10.5761	-0.0470	-0.44%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	12/28	9.6248	-0.0026	-0.03%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	12/28	9.4596	-0.0025	-0.03%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	12/28	9.6246	-0.0025	-0.03%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	12/28	9.4598	-0.0025	-0.03%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	12/29	15.39	-0.05	-0.32%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	12/29	14.28	-0.04	-0.28%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	12/29	15.41	-0.04	-0.26%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	12/29	14.29	-0.03	-0.21%

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。