

投資市場日報

2024年1月5日

美國勞動市場穩健，市場獲利了結情緒續濃，國際股市大多下跌

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	3,908.90	-0.82%	-7.12%	5.83%	14.13%	54.37%
那斯達克指數	14,510.30	-0.56%	-3.87%	2.29%	9.63%	38.64%
義大利FTSE MIB指數	30,403.96	1.01%	0.24%	1.64%	10.82%	28.25%
日本日經225指數	33,288.29	-0.53%	-0.75%	0.17%	9.05%	27.57%
台灣加權股價指數	17,549.65	-0.06%	-2.01%	0.74%	7.84%	24.13%
標準普爾500指數	4,688.68	-0.34%	-1.98%	2.60%	9.97%	22.12%
德國DAX指數	16,617.29	0.48%	-0.50%	1.30%	10.05%	19.35%
印度BSE 30指數	71,847.57	0.69%	-0.78%	4.33%	10.15%	18.09%
韓國KOSPI綜合指數	2,587.02	-0.78%	-2.57%	2.87%	7.54%	15.68%
法國CAC指數	7,450.63	0.52%	-1.12%	1.61%	6.49%	15.09%
越南VN指數	1,150.72	0.57%	1.93%	2.70%	1.95%	14.26%
道瓊工業指數	37,440.34	0.03%	-0.72%	3.41%	13.01%	12.95%
印尼雅加達綜合指數	7,359.76	1.11%	0.76%	3.75%	6.87%	7.43%
英國金融時報指數	7,723.07	0.53%	0.00%	2.80%	4.19%	3.64%
馬來西亞吉隆坡指數	1,477.26	1.02%	1.36%	1.81%	4.34%	-1.22%
新加坡海峽時報指數	3,174.01	-0.79%	-1.26%	2.92%	0.85%	-2.38%
上海綜合	2,954.35	-0.43%	-0.01%	-2.27%	-5.02%	-4.37%
滬深300	3,347.05	-0.92%	-1.98%	-3.27%	-9.28%	-13.55%
泰國SET指數	1,434.59	0.35%	1.32%	3.69%	-1.15%	-14.03%
香港恆生指數	16,645.98	0.00%	-2.33%	0.00%	-3.20%	-15.85%

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	102.4200	-0.07%	1.18%	-1.24%	-4.10%	-1.06%
新台幣	31.0690	-0.16%	-1.08%	1.39%	3.84%	-1.14%
人民幣	7.1595	-0.10%	-0.94%	-0.24%	1.97%	-2.91%
歐元	1.0943	0.05%	-1.11%	1.25%	4.14%	2.74%
日圓	144.7200	-0.86%	-2.26%	1.47%	2.98%	-8.72%
英鎊	1.2682	-0.09%	-0.51%	0.57%	4.53%	5.09%
澳幣	0.6704	-0.74%	-1.88%	2.01%	5.73%	-1.15%
瑞士法郎	0.8505	-0.08%	-1.03%	2.80%	7.51%	8.77%
印度盧比	83.2429	0.00%	0.00%	0.08%	0.00%	-0.66%
泰銖	34.5480	-0.21%	-0.89%	2.19%	7.18%	0.00%
馬來西亞令吉	4.6345	0.04%	-0.98%	0.75%	2.05%	-4.94%
俄羅斯盧布	91.3500	0.55%	-1.71%	0.83%	9.61%	-20.01%
土耳其里拉	29.8478	-0.30%	-1.06%	-3.12%	-7.66%	-37.29%
波蘭羅提	3.9723	-0.08%	-1.00%	0.71%	10.20%	10.53%
巴西雷亞爾	4.8973	0.33%	-0.92%	1.27%	5.82%	7.95%
墨西哥披索	17.0238	0.12%	-0.56%	2.67%	7.64%	14.46%
南非蘭特	18.7026	0.06%	-2.21%	1.44%	4.52%	-9.06%

資料來源：CMoney，截至2024年1月4日

一、美國

週四(1/4)道瓊工業指數漲0.03%(+10.15點)，標普500、那斯達克指數跌0.34%(-16.13點)及0.56%(-81.91點)，美國10年公債利率由3.91%上升至3.99%，美元指數走低0.07%，來到102.42。

美國週四公布去年12月的ADP就業人數為16.4萬人，高於預期的11.5萬人，並創下近8個月的新高，同時薪資成長持續放緩，而上週初領失業金人數20.2萬人也優於預期，不過投資人大多趁這個利多獲利了結，且美國10年期公債再次觸及4%，因此賣壓大多聚集在科技股上，導致週四的美國股市走勢疲弱，最終週四的美國股市僅道瓊工業指數上漲，道瓊工業指數漲0.03%，標普500、那斯達克指數跌0.34%、0.56%，費城半導體指數也大跌0.82%。

標普500指數主要類股大多下跌。健康照護、金融、工業漲0.09%至0.46%，必需消費、不動產、公用事業、原物料、科技、通訊服務、非必需消費跌0.15%至0.97%，能源則跌1.63%。

道瓊成分股漲跌互見。Merck漲1.95%，安進漲0.82%，美國運通漲0.76%，沃爾格林聯合博姿跌5.12%，Nike跌1.67%。

科技股大多下跌。亞馬遜跌2.63%，Meta漲0.77%，蘋果跌1.27%，Alphabet跌1.82%，微軟跌0.72%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1/4 美國12月ADP就業人口變化	164K	115K	103K
1/4 美國12月標普全球服務業PMI終值	51.4	51.3	50.8
1/4 美國12月標普全球綜合PMI終值	50.9	51	50.7
1/4 美國當週初請失業金人數	202K	216K	220K
1/4 美國當週EIA原油庫存變化	-5.503M	-3.725M	-7.114M
1/4 美國當週EIA汽油庫存變化	10.9M	-0.215M	-0.669M
1/3 美國11月ISM製造業PMI	47.4	47.1	46.7
1/3 美國11月ISM製造業價格指數	45.2	47.5	49.9
1/3 美國11月ISM製造業就業指數	48.1	46.1	45.8
1/2 美國11月營建支出率(月)	0.4%	0.6%	1.2%
1/2 美國12月標普全球製造業PMI值	47.9	48.2	49.4
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%
12/14 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

二、歐洲

週四泛歐Stoxx 600指數漲0.69%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.53%、0.48%、0.52%、1.01%。

在經歷連續兩天的下跌後，歐洲股市靠著PMI指數優於預期的利多進行反彈，促使週四的歐洲股市走勢強勁，最終週四歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲，公共事業、健康照護、金融漲超過1%，工業、能源、不動產、必需消費、原物料漲0.02%至0.83%，景氣循環消費、科技則跌0.05%、0.12%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1/4 歐元區12月HCOB服務業PMI終值	48.8	48.1	48.7
1/4 歐元區12月HCOB綜合PMI終值	47.6	47	47.6
1/2 歐元區12月HCOB製造業PMI終值	44.4	44.2	44.2
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
12/14 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
1/4 德國12月消費者物價指數率初值(月)	0.1%	0.1%	-0.4%
1/4 德國12月消費者物價指數率初值(年)	3.7%	3.7%	3.2%
1/4 德國12月HCOB服務業PMI終值	49.3	48.4	49.6
1/4 德國12月HCOB綜合PMI終值	47.4	46.7	47.8
1/3 德國12月失業率	5.9%	5.9%	5.9%
1/2 德國12月HCOB製造業PMI終值	43.3	43.1	42.6
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
12/12 德國12月ZEW經濟景氣指數	12.8	8.8	9.8
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%
11/24 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%
1/4 英國12月標普全球服務業PMI終值	53.4	52.7	50.9
1/4 英國12月標普全球綜合PMI終值	52.1	51.7	50.7
1/2 英國12月標普全球製造業PMI終值	46.2	46.4	47.2
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%
12/14 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
1/4 法國12月消費者物價指數率初值(月)	0.1%	--	-0.2%
1/4 法國12月消費者物價指數率初值(年)	3.7%	3.8%	3.5%
1/4 法國12月HCOB服務業PMI終值	45.7	44.3	45.4
1/4 法國12月HCOB綜合PMI終值	44.8	43.7	44.6
1/2 法國12月HCOB製造業PMI終值	42.1	42	42.9
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
12/7 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

週四台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、指數跌0.06%、0.53%、0.78%、0.43%、0.92%，香港恆生、印度BSE Sensex指數漲0.00%、0.69%。東南亞主要股市大多上漲，泰國、越南、馬來西亞、印尼股市漲0.35%、0.57%、1.02%、1.11%，新加坡股市跌0.79%。

昨日公布的聯準會會議紀錄讓投資人認為對降息的預期過於樂觀，導致週三的美國股市全數下跌，也影響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下跌。

週三的美國股市由持續走低，不過週四的台灣加權指數在經歷昨日的重挫後開盤即拉高近50點，最高來到17,609點，隨後快速回落並且翻黑，之後指數就在平盤上下呈現低檔震盪至收盤。電子權值股漲跌互見以台積電小漲0.35%撐住指數，電子股也沒有太大的表現，資金在紅海危機持續延下流入航運類股。最終台灣加權指數小跌9點，收在17,549點，類股大多下跌，航運大漲2.8%，紡織、化工、橡膠、鋼鐵漲超過0.5%；弱勢股方面，食品、通信網路、數位雲端、電子零組件、汽車、資訊服務、玻璃陶瓷跌超過0.5%，觀光、電機機械則跌超過1%。

週四公布的12月財新服務業PMI指數上升至52.9，高於預期的51.6，並創下近5個月的新高，不過投資人似乎對中國的經濟前景還是有疑慮，導致週四的中國股市走勢疲弱，最終上證、滬深300指數跌0.43%、0.92%，恆生指數則以平均坐收。產業板塊方面，釀酒、保險、半導體、券商類股齊跌，食品飲料、房地產、醫藥等族群下跌；旅遊類股逆勢走高，紡織服裝、零售、煤炭、石油族群上揚。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1/2 台灣12月標普全球製造業PMI	47.1	--	48.3
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%
11/28 台灣第三季GDP率終值(年)	2.32%	2.32%	1.36%
1/4 中國12月財新服務業PMI	52.9	51.6	51.5
1/4 中國12月財新綜合PMI	52.6	--	51.6
1/2 中國12月財新製造業PMI	50.8	50.4	50.7
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
10/18 中國第三季GDP成長率(年)	4.9%	4.4%	6.3%
1/4 日本12月Jibun Bank製造業PMI終值	47.9	47.7	48.3
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0.7%，走低至72.19美元；布蘭特油價跌0.8%，走低至77.59美元。美國昨日發布的EIA石油庫存意外大增，使投資人對石油前景感到擔憂，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	1/4	52.09	-0.44	-0.84%
台中銀數位時代基金	1/4	67.11	-0.53	-0.78%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	1/3	11.06	-0.07	-0.63%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	1/3	9.01	-0.10	-1.10%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	1/3	16.9145	-0.0450	-0.27%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	1/3	9.7669	-0.0648	-0.66%
台中銀萬保貨幣市場基金	1/4	12.2620	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	1/3	10.3770	-0.0067	-0.06%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	1/3	10.1762	-0.0273	-0.27%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	1/3	10.3769	-0.0067	-0.06%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	1/3	10.1751	-0.0273	-0.27%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	1/3	10.6641	-0.0492	-0.46%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	1/3	10.4578	-0.0698	-0.66%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	1/3	10.6637	-0.0492	-0.46%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	1/3	10.4590	-0.0699	-0.66%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	1/3	9.4857	-0.0535	-0.56%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	1/3	9.3039	-0.0715	-0.76%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	1/3	9.4855	-0.0535	-0.56%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	1/3	9.3041	-0.0715	-0.76%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	1/4	15.25	-0.19	-1.23%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	1/4	14.07	-0.18	-1.26%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	1/4	15.26	-0.20	-1.29%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	1/4	14.07	-0.19	-1.33%

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.tcbsitc.com.tw>，或公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢下載。