

投資市場日報

2024年1月11日

聯準會委員放鷹，但投資人對降息仍有期待，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
日本日經225指數	34,441.72	2.01%	2.92%	6.60%	8.49%	2.92%
越南VN指數	1,161.54	0.25%	1.52%	3.30%	1.56%	2.80%
馬來西亞吉隆坡指數	1,486.86	-0.80%	1.67%	3.11%	3.60%	2.21%
義大利FTSE MIB指數	30,450.78	0.14%	1.16%	0.15%	7.53%	0.33%
標準普爾500指數	4,783.45	0.57%	1.67%	3.89%	9.76%	0.29%
道瓊工業指數	37,695.73	0.45%	0.71%	3.99%	11.73%	0.02%
泰國SET指數	1,413.52	-0.10%	-1.13%	2.36%	-1.46%	-0.16%
那斯達克指數	14,969.65	0.75%	2.59%	3.93%	10.37%	-0.28%
德國DAX指數	16,689.81	0.01%	0.92%	-0.41%	8.21%	-0.37%
印尼雅加達綜合指數	7,227.30	0.38%	-0.71%	0.95%	4.41%	-0.63%
印度BSE 30指數	71,657.71	0.38%	0.42%	2.62%	8.44%	-0.81%
英國金融時報指數	7,651.76	-0.42%	-0.40%	1.29%	0.31%	-1.05%
法國CAC指數	7,426.08	-0.01%	0.19%	-1.33%	3.68%	-1.55%
新加坡海峽時報指數	3,179.96	-0.56%	-0.61%	2.23%	-0.60%	-1.86%
台灣加權股價指數	17,465.63	-0.40%	-0.53%	0.47%	5.72%	-2.59%
費城半導體指數	4,048.80	-0.39%	2.73%	7.28%	15.28%	-3.03%
上海綜合	2,877.70	-0.54%	-3.02%	-3.09%	-6.42%	-3.27%
韓國KOSPI綜合指數	2,541.98	-0.75%	-2.51%	0.96%	5.80%	-4.27%
滬深300	3,277.13	-0.47%	-2.99%	-3.60%	-10.39%	-4.49%
香港恆生指數	16,097.28	-0.57%	-3.30%	-1.45%	-8.87%	-5.57%

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	102.3600	-0.20%	-0.13%	-1.59%	-3.28%	1.02%
新台幣	31.1328	0.03%	-0.37%	1.23%	3.18%	-1.29%
人民幣	7.1716	-0.01%	-0.27%	0.08%	1.77%	-1.11%
歐元	1.0973	0.43%	0.32%	2.02%	3.54%	-0.84%
日圓	145.6600	-0.43%	-1.43%	0.59%	2.23%	-2.83%
英鎊	1.2743	0.35%	0.39%	1.61%	3.80%	-0.03%
澳幣	0.6701	0.00%	-0.79%	2.21%	4.40%	-1.94%
瑞士法郎	0.8506	0.08%	-0.10%	3.37%	6.11%	-1.05%
印度盧比	83.0064	0.08%	0.33%	0.50%	0.17%	0.33%
泰銖	35.0685	-0.21%	-1.69%	1.82%	3.94%	-2.36%
馬來西亞令吉	4.6435	0.08%	-0.15%	0.85%	1.81%	-1.17%
俄羅斯盧布	89.9000	1.09%	2.11%	1.18%	11.53%	-0.18%
土耳其里拉	29.8642	0.36%	-0.36%	-2.96%	-7.13%	-1.12%
波蘭羅提	3.9517	0.15%	0.44%	2.06%	7.97%	-0.48%
巴西雷亞爾	4.8930	-0.04%	0.42%	1.05%	3.21%	-0.83%
墨西哥披索	16.9864	0.00%	0.34%	2.72%	4.92%	-0.34%
南非蘭特	18.6553	0.02%	0.30%	2.51%	0.88%	-1.98%

資料來源：CMoney，截至2024年1月10日

一、美國

週三(1/10)道瓊工業指數漲0.45%(+170.57點)，標普500、那斯達克指數漲0.57%(+26.95點)及0.75%(+111.94點)，美國10年公債利率由4.02%上升至4.04%，美元指數走低0.2%，來到102.36。

紐約聯準銀行總裁威廉斯週三釋出鷹派言論，表示聯準會將需要在一段時間內維持限制性政策立場，現在要求聯準會降息還太早，因為離通膨回到2%的目標還有一段距離，而歐洲央行官員也表示現在討論降息還言之過早，不過投資人仍對3月的降息有所期待，促使週三的美國股市走勢強勁，最終週三的美國股市大多上漲，道瓊工業指數漲0.45%，標普500、那斯達克指數漲0.57%、0.75%，費城半導體指數則跌0.39%。

標普500指數主要類股大多上漲。通訊服務、科技漲1.17%、1%，非必需消費、工業、健康照護、金融、不動產漲0.18%至0.98%，公用事業、必需消費、原物料跌0.06%至0.17%，能源則跌1.01%。

道瓊成分股逾半走高。家得寶漲3.06%；Salesforce漲1.07%，麥當勞漲1.11%，沃爾瑪漲1.24%，Walgreens跌2.68%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲1.56%，Meta漲3.65%，蘋果漲0.57%，Alphabet漲0.94%，微軟漲1.86%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1/10 美國10月批發庫存率(月)	-0.2%	-0.2%	-0.3%
1/10 美國當週EIA原油庫存變化	1.338M	-0.675M	-5.503M
1/10 美國當週EIA汽油庫存變化	6.528M	2.382M	10.9M
1/8 美國11月進口	316.9B	--	323.1B
1/8 美國11月出口	253.7B	--	258.6B
1/8 美國11月貿易順逆差	-63.2B	-65B	-64.5B
1/8 美國11月消費者信貸變化	23.75B	9B	5.13B
1/5 美國12月非農就業人口變化	216K	170K	173K
1/5 美國12月失業率	3.7%	3.8%	3.7%
1/5 美國12月ISM服務業PMI	50.6	52.6	52.7
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
1/3 美國12月ISM製造業PMI	47.4	47.1	46.7
1/3 美國12月ISM製造業價格指數	45.2	47.5	49.9
1/3 美國12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%

二、歐洲

週三泛歐Stoxx 600指數跌0.18%，德國DAX、義大利FTSE MIB指數漲0.01%、0.14%，英國FTSE100、法國CAC指數跌0.42%、0.01%。

在投資人靜待本週將公布的通膨數據之際，投資人大多呈現觀望的態度，促使週三的歐洲股市走勢震盪，最終週三歐洲股市漲跌互見。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多下跌，不動產、健康照護、景氣循環消費、工業漲0.2%至0.59%，科技、必需消費、金融、公共事業、能源、原物料跌0.04%至0.77%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1/9 歐元區11月失業率	6.4%	6.5%	6.5%
1/8 歐元區12月經濟景氣指數	96.4		94
1/8 歐元區12月工業景氣指數	-9.2		-9.5
1/8 歐元區11月零售銷售率(月)	-0.3%	-0.3%	0.4%
1/8 歐元區11月零售銷售率(年)	-1.1%	-1.5%	-0.8%
1/8 歐元區12月消費者信心終值	-15	-15.1	-16.9
1/5 歐元區12月核心通膨率初值(年)	3.4%	3.4%	3.6%
1/5 歐元區12月消費者物價指數初值(月)	0.2%	--	-0.6%
1/5 歐元區12月消費者物價指數初值(年)	2.9%	3%	2.4%
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
12/15 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%
1/8 德國11月出口率(月)	3.7%	0.3%	-0.2%
1/8 德國11月進口率(月)	1.9%	0.2%	-1.2%
1/8 德國11月貿易順逆差	20.4B	17.9B	17.7B
1/5 德國11月銷售零售率(月)	-2.4%	-0.1%	1.1%
1/5 德國11月銷售零售率(年)	-2.5%	-0.5%	-0.1%
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
12/20 德國11月生產者物價指數率(月)	-0.5%	-0.3%	-0.1%
12/20 德國11月生產者物價指數率(年)	-7.9%	-7.5%	-11%
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
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%
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
1/9 法國11月進口	55.395B	--	58.2B
1/9 法國11月出口	49.451B	--	49.745B
1/9 法國11月貿易順逆差	-5.943B	-7.9B	-8.455B
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
11/15 法國第三季失業率	7.4%	7.3%	7.2%

三、亞洲

週三台灣加權、中國上證、中國滬深300、南韓KOSPI、香港恆生指數跌0.4%、0.75%、0.54%、0.47%、0.57%，日經225、印度BSE Sensex指數漲2.01%、0.38%。東南亞主要股市逾半下跌，越南、印尼股市漲0.25%、0.38%，泰國、新加坡、馬來西亞股市跌0.1%、0.56%、0.8%。

美國去年12月的通膨數據即將公布，投資人大多保持著謹慎的態度，導致週三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。

昨日中國發射衛星飛越台灣南部的消息再度引起地緣政治風險，導致週三的台灣加權指數一開盤後快速下跌近100點，最低來到17,439點，隨即出現低接買盤拉抬，幫助指數稍微收斂跌幅，之後一路震盪至收盤。電子權值股走勢疲弱，台積電、聯發科一同走低，鴻海、台達電、聯電、日月光、大立光也表現不佳，AI PC類股在CES 2024的加持之下逆勢收紅，IC設計類股也持續強勢，LED類股也有資金注入，而航運類股則因葉門叛軍在紅海的大規模攻擊股價重挫。最終台灣加權指數跌69點，收在17,465點，類股大多下跌，僅電子通路、居家生活、綠能環保漲0.01%至0.76%；弱勢股方面，水泥窯、光電、造紙、

運動休閒、電器電纜、觀光、橡膠跌超過1%，玻璃陶瓷、航運、數位雲端則大跌超過2%。

雖然昨日中國官員才暗示可能再度降準，但是在美國、中國即將公布通膨數據之際，投資人大多保持觀望態度，主要是投資人的信心不足，導致週三的中国股市走勢疲弱，最終上證、滬深300指數跌0.54%、0.47%，恆生指數也跌0.57%。產業板塊方面，媒體類股大幅走低，旅遊、煤炭、半導體、醫藥、石油、券商等族群均下跌；食品飲料、釀酒、零售等類股逆市走高。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1/9 台灣12月進口率(年)	-6.5%	-7.3%	-14.8%
1/9 台灣12月出口率(年)	11.8%	4.9%	3.8%
1/9 台灣12月貿易順逆差	11.1B	8.7B	9.8B
1/5 台灣12月消費者物價指數率(月)	0.29%	--	-0.07%
1/5 台灣12月消費者物價指數率(年)	2.71%	2.54%	2.9%
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%
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%
1/5 日本12月Jibun Bank服務業PMI終值	51.5	50.4	50.8
1/5 日本12月Jibun Bank綜合PMI終值	50	50.4	49.6
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%
12/12 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1.2%，走低至71.37美元；布蘭特油價跌1%，走高至76.8美元。美國EIA公布的原油庫存意外增加，削弱了近期紅海危機對石油供應的威脅，促使週三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	1/10	51.11	-0.22	-0.43%
台中銀數位時代基金	1/10	66.72	-0.16	-0.24%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	1/9	10.56	-0.04	-0.38%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	1/9	8.62	-0.02	-0.23%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	1/9	16.6041	-0.0030	-0.02%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	1/9	9.6065	0.0123	0.13%
台中銀萬保貨幣市場基金	1/10	12.2644	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	1/9	10.4478	0.0053	0.05%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	1/9	10.2366	0.0053	0.05%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	1/9	10.4477	0.0053	0.05%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	1/9	10.2355	0.0053	0.05%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	1/9	10.7579	0.0212	0.20%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	1/9	10.5405	0.0207	0.20%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	1/9	10.7575	0.0211	0.20%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	1/9	10.5418	0.0207	0.20%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	1/9	9.5455	-0.0028	-0.03%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	1/9	9.3543	-0.0027	-0.03%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	1/9	9.5453	-0.0028	-0.03%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	1/9	9.3545	-0.0027	-0.03%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	1/10	15.10	-0.04	-0.26%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	1/10	13.93	-0.04	-0.29%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	1/10	15.11	-0.04	-0.26%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	1/10	13.94	-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.tcbsitc.com.tw>，或公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢下載。