

投資市場日報

2024年1月12日

美國通膨再度回升，聯準會官員接連放鷹，國際股市大多震盪

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	35,049.86	1.77%	5.29%	6.89%	9.75%	4.74%
越南VN指數	1,162.22	0.06%	1.00%	3.26%	0.99%	2.86%
馬來西亞吉隆坡指數	1,483.00	-0.26%	0.39%	2.53%	3.24%	1.95%
標準普爾500指數	4,780.24	-0.07%	1.95%	3.41%	9.21%	0.22%
道瓊工業指數	37,711.02	0.04%	0.72%	3.59%	11.55%	0.06%
那斯達克指數	14,970.18	0.00%	3.17%	3.73%	9.59%	-0.27%
義大利FTSE MIB指數	30,249.16	-0.66%	-0.51%	-0.58%	6.44%	-0.34%
泰國SET指數	1,408.24	-0.37%	-1.84%	1.97%	-3.28%	-0.54%
印度BSE 30指數	71,721.18	0.09%	-0.18%	2.56%	7.90%	-0.72%
印尼雅加達綜合指數	7,219.96	-0.10%	-1.90%	1.85%	4.16%	-0.73%
新加坡海峽時報指數	3,201.41	0.67%	0.86%	3.60%	0.27%	-1.20%
德國DAX指數	16,547.03	-0.86%	-0.42%	-1.47%	7.03%	-1.22%
英國金融時報指數	7,576.59	-0.98%	-1.90%	0.42%	-0.57%	-2.03%
法國CAC指數	7,387.62	-0.52%	-0.85%	-2.17%	3.60%	-2.06%
台灣加權股價指數	17,545.32	0.46%	-0.02%	0.73%	5.24%	-2.15%
費城半導體指數	4,067.90	0.47%	4.07%	4.24%	14.98%	-2.58%
上海綜合	2,886.65	0.31%	-2.29%	-3.50%	-6.25%	-2.97%
滬深300	3,295.67	0.57%	-1.54%	-3.62%	-10.14%	-3.95%
韓國KOSPI綜合指數	2,540.27	-0.07%	-1.81%	0.59%	3.68%	-4.33%
香港恆生指數	16,302.04	1.27%	-2.07%	0.62%	-8.89%	-4.37%

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	102.3100	-0.05%	-0.11%	-1.71%	-3.32%	0.97%
新台幣	31.0600	0.16%	-0.09%	1.45%	3.44%	-1.04%
人民幣	7.1685	-0.13%	-0.16%	0.09%	1.75%	-1.06%
歐元	1.0977	-0.02%	0.49%	1.84%	3.36%	-0.81%
日圓	145.0350	0.15%	0.00%	0.15%	2.84%	-2.55%
英鎊	1.2772	0.05%	0.73%	1.66%	3.88%	0.19%
澳幣	0.6696	-0.30%	-0.04%	1.54%	4.45%	-2.01%
瑞士法郎	0.8516	0.36%	-0.52%	2.92%	6.45%	-1.16%
印度盧比	83.0791	0.00%	0.08%	0.42%	0.25%	0.25%
泰銖	35.0300	-0.17%	-1.11%	1.49%	3.25%	-2.26%
馬來西亞令吉	4.6460	-0.08%	0.10%	0.80%	1.55%	-1.23%
俄羅斯盧布	89.9000	0.00%	1.55%	0.45%	8.70%	-0.18%
土耳其里拉	30.0696	-0.21%	-0.75%	-3.37%	-7.69%	-1.77%
波蘭羅提	3.9677	0.13%	-0.26%	1.36%	8.41%	-0.88%
巴西雷亞爾	4.8712	0.14%	0.03%	1.76%	3.62%	-0.39%
墨西哥披索	16.9059	0.37%	-0.15%	2.44%	5.97%	0.14%
南非蘭特	18.6606	0.06%	-0.20%	2.13%	1.42%	-1.99%

資料來源：CMoney，截至2024年1月10日

一、美國

週四(1/11)道瓊工業、那斯達克指數漲0.04%(+15.29點)及0.00%(+0.54點)，標普500指數跌0.07%(-3.21點)，美國10年公債利率由4.04%下降至3.98%，美元指數走低0.05%，來到102.31。

美國勞工部週四公布去年12月的消費者物價指數年增3.4%，高於預期的3.2%與前期的3.1%；而核心通膨年增3.9%雖然較前值下降但還是高於預期這也導致聯準會官員出面放鷹，克里夫蘭聯準銀總裁梅斯特表示數據顯示聯準會的任務尚未完成，在3月考慮降息還言之過早，不過國際貨幣基金發言人表示全球經濟有機會軟著陸，促使週四的美國股市走勢震盪，最終週四的美國股市漲跌互見，道瓊工業、那斯達克指數漲0.04%、0.00%，標普500指數跌0.07%，費城半導體指數也漲0.47%。

標普500指數主要類股大多下跌。科技、金融、能源漲0.16%至0.44%，必需消費、非必需消費、健康照護、工業、通訊服務、原物料、不動產跌0.02%至0.96%，公用事業則大跌2.34%。

道瓊成分股漲跌不一。Salesforce漲2.74%，Nike漲2.05%，旅行家漲0.92%，Verizon Communications跌3.02%，Walgreens跌2.63%。

科技股漲跌互見。亞馬遜漲0.94%，Meta跌0.22%，蘋果跌0.32%，Alphabet跌0.14%，微軟漲0.49%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1/11 美國12月消費者物價指數率(月)	0.3%	0.2%	0.1%
1/11 美國12月消費者物價指數率(年)	3.4%	3.2%	3.1%
1/11 美國12月核心通膨率(月)	0.3%	0.3%	0.3%
1/11 美國12月核心通膨率(年)	3.9%	3.8%	4%
1/11 美國當週初請失業金人數	202K	210K	203K
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
1/3 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%

二、歐洲

週四泛歐Stoxx 600指數跌0.18%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數跌0.98%、0.86%、0.52%、0.66%。

週四美國公布去年12月的消費者物價指數年增3.4%，高於市場預期，打擊了投資人對3月降息的預期，導致週四的歐洲股市走勢疲弱，最終週四歐洲股市大多下跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股全數下跌，工業、科技、必需消費、能源、原物料、健康照護、公共事業、景氣循環消費跌0.08%至0.99%，金融、不動產跌1.24%、1.35%。

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

週四台灣加權、日經225、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數漲0.46%、1.77%、0.31%、0.57%、1.27%、0.09%，南韓KOSPI指數跌0.07%。東南亞主要股市逾半下跌，越南、新加坡股市漲0.06%、0.67%，泰國、馬來西亞、印尼股市跌0.37%、0.26%、0.1%。

雖然週二聯準會委員釋出鷹派言論澆熄投資人樂觀的情緒，但投資人依舊對3月的降息有所預期，激勵週三的美國股市走高，也帶動週四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。

週三的美國股市強勢上漲，激勵週四的台灣加權指數一開盤即上漲近50點，隨後出現又買單拉抬指數，促使指數一路走高至收盤。電子權值股大多走勢平淡，聯發科、日月光投控收跌，但台積電小漲抵銷了其影響，AI PC類股在CES的題材加持之下持續上漲，IC設計類股也大多有所表態，記憶體類股則因昨日南亞科法說不如預期而下跌，南亞科、力成皆跌超過2%。最終台灣加權指數漲79點，收在17,545點，類股大多上漲，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%。

國務院副總理何立峰週三指出，將持續深化資本市場改革和雙向開放，提升跨境投融资便利度，且中國國家移民管理局表示，即日起正式施行便利外籍人員來華五項措施，促進高水準對外開放，激勵週四的中國股市走勢強勁，最終上證、滬深300指數漲0.31%、0.57%，恆生指數也漲1.27%。產業板塊方面，軍工、媒體、半導體、農業、汽車、券商、房地產等類股走高，數位貨幣、信創、數據要素等概念股活躍。

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%
12/25 日本11月同步指標初值	114.5	--	115.9
12/25 日本11月領先指標初值	107.7	--	108.9
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%
12/22 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

紐約油價漲0.9%，走高至72.02美元；布蘭特油價漲0.8%，走高至77.31美元。伊朗在阿曼附近海域扣押一艘油輪，促使週四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	1/11	51.42	0.31	0.61%
台中銀數位時代基金	1/11	67.36	0.64	0.96%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	1/10	10.48	-0.08	-0.76%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	1/10	8.53	-0.09	-1.04%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	1/10	16.5783	-0.0258	-0.16%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	1/10	9.5601	-0.0464	-0.48%
台中銀萬保貨幣市場基金	1/11	12.2648	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	1/10	10.5305	0.0827	0.79%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	1/10	10.3176	0.0810	0.79%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	1/10	10.5304	0.0827	0.79%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	1/10	10.3165	0.0810	0.79%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	1/10	10.8075	0.0496	0.46%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	1/10	10.5892	0.0487	0.46%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	1/10	10.8072	0.0497	0.46%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	1/10	10.5904	0.0486	0.46%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	1/10	9.5858	0.0403	0.42%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	1/10	9.3938	0.0395	0.42%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	1/10	9.5856	0.0403	0.42%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	1/10	9.3940	0.0395	0.42%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	1/11	15.19	0.09	0.60%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	1/11	14.02	0.09	0.65%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	1/11	15.20	0.09	0.60%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	1/11	14.02	0.08	0.57%

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。