

投資市場日報

2024年1月15日

美國PPI數據優於預期，稍微挽回市場信心，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	35,577.11	1.50%	6.59%	8.32%	9.49%	6.31%
馬來西亞吉隆坡指數	1,487.34	0.29%	-0.02%	2.78%	3.01%	2.25%
越南VN指數	1,154.70	-0.65%	0.00%	2.40%	0.27%	2.19%
印度BSE 30指數	72,568.45	1.18%	0.75%	4.34%	9.28%	0.45%
義大利FTSE MIB指數	30,470.55	0.73%	0.10%	0.42%	6.94%	0.39%
標準普爾500指數	4,783.83	0.08%	1.84%	3.02%	9.98%	0.29%
泰國SET指數	1,413.53	0.38%	-1.01%	2.88%	-2.57%	-0.16%
道瓊工業指數	37,592.98	-0.31%	0.34%	2.78%	11.78%	-0.26%
那斯達克指數	14,972.76	0.02%	3.09%	3.02%	10.30%	-0.26%
德國DAX指數	16,704.56	0.95%	0.66%	-0.52%	8.30%	-0.28%
印尼雅加達綜合指數	7,241.14	0.29%	-1.49%	1.63%	4.41%	-0.44%
法國CAC指數	7,465.14	1.05%	0.60%	-1.04%	5.08%	-1.03%
英國金融時報指數	7,624.93	0.64%	-0.84%	1.09%	-0.26%	-1.40%
新加坡海峽時報指數	3,191.72	-0.30%	0.23%	2.88%	-0.84%	-1.50%
台灣加權股價指數	17,512.83	-0.19%	-0.04%	0.36%	4.08%	-2.33%
費城半導體指數	4,052.42	-0.38%	3.02%	3.11%	14.20%	-2.95%
上海綜合	2,881.98	-0.16%	-1.61%	-4.04%	-7.27%	-3.12%
滬深300	3,284.17	-0.35%	-1.35%	-4.16%	-11.30%	-4.28%
香港恆生指數	16,244.58	-0.35%	-1.76%	-0.79%	-10.93%	-4.71%
韓國KOSPI綜合指數	2,525.05	-0.60%	-2.06%	-0.40%	1.82%	-4.90%

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	102.4000	0.11%	-0.01%	-1.41%	-3.94%	1.06%
新台幣	31.0906	0.12%	-0.31%	0.56%	3.61%	-1.17%
人民幣	7.1678	-0.08%	-0.11%	-0.97%	1.90%	-1.06%
歐元	1.0947	-0.18%	0.02%	-0.43%	3.74%	-1.07%
日圓	145.0550	0.00%	-0.43%	-2.13%	3.14%	-2.55%
英鎊	1.2739	-0.13%	0.24%	-0.23%	4.32%	-0.07%
澳幣	0.6688	-0.14%	-0.24%	-0.32%	5.73%	-2.12%
瑞士法郎	0.8531	-0.24%	-0.79%	1.64%	5.71%	-1.33%
印度盧比	82.8724	0.00%	0.25%	0.17%	0.50%	0.50%
泰銖	34.9745	0.32%	-0.03%	-0.49%	4.04%	-2.12%
馬來西亞令吉	4.6470	0.00%	0.04%	0.43%	1.81%	-1.25%
俄羅斯盧布	87.9600	0.62%	3.36%	2.25%	10.93%	2.06%
土耳其里拉	30.0878	0.03%	-0.63%	-3.48%	-7.56%	-1.83%
波蘭羅提	3.9795	-0.21%	-0.74%	-0.46%	8.34%	-1.18%
巴西雷亞爾	4.8566	-0.14%	0.36%	1.77%	4.52%	-0.09%
墨西哥披索	16.8659	-0.12%	-0.42%	1.93%	7.08%	0.37%
南非蘭特	18.6846	-0.58%	-0.30%	-2.01%	1.67%	-2.12%

資料來源：CMoney，截至2024年1月12日

一、美國

週五(1/12)道瓊工業指數跌0.31%(-118.04點)，標普500、那斯達克指數漲0.08%(+3.59點)及0.02%(+2.58點)，美國10年公債利率由3.98%下降至3.96%，美元指數走高0.11%，來到102.4。

美國週五公布去年12月生產者物價指數月減0.1%，年增1.0%，均低於預期，顯示出通膨的減緩正在持續，讓美國2年期公債殖利率下降至去年5月以來的新低，市場也加大對3月降息的押注，使3月降息一碼的機率上升至79.4%，促使週五的美國股市走勢震盪，最終週五的美國股市漲跌互見，道瓊工業指數跌0.31%，標普500、那斯達克指數漲0.08%、0.02%，費城半導體指數也跌0.38%。

標普500指數主要類股逾半上漲。能源漲1.26%，不動產、通訊服務、公用事業、必需消費、科技、原物料漲0.14%至0.78%，工業、健康照護、金融跌0.04%至0.64%，非必需消費則大跌1.05%。

道瓊成分股大多下跌。聯合健康跌3.37%，沃爾格林聯合博姿跌3.16%，波音跌2.23%，IBM漲2.24%，Verizon Communications漲1.74%。

科技股漲跌互見。亞馬遜跌0.36%，Meta漲1.3%，蘋果漲0.18%，Alphabet漲0.4%，微軟漲1%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11/12 美國12月生產者物價指數率(月)	-0.1%	0.1%	-0.1%
11/12 美國12月生產者物價指數率(年)	1%	1.3%	0.8%
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11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%

二、歐洲

週五泛歐Stoxx 600指數漲0.84%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.64%、0.95%、1.05%、0.75%。

週五美國公布去年12月的生產者物價指數月減0.1%，使投資人再度燃起對3月降息的預期，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，工業、不動產、科技、公共事業漲超過1%，能源、原物料、金融、必需消費、健康照護漲0.4%至0.81%，僅景氣循環消費跌0.1%。

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%
1/12 英國11月貿易順逆差	-1.408B	--	-3.198B
1/12 英國11月工業生產率(年)	-0.1%	0.7%	-0.5%
1/12 英國11月建築業生產率(年)	0.9%	1.3%	1.3%
1/12 英國11月製造業生產率(年)	1.3%	1.7%	0.2%
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%
12/12 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
1/12 法國12月消費者物價指數率終值(月)	0.1%	--	-0.2%
1/12 法國12月消費者物價指數率終值(年)	3.7%	3.7%	3.5%
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

週五台灣加權、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數跌0.19%、0.6%、0.16%、0.35%、0.35%，日經225、印度BSE Sensex指數漲1.05%、1.09%。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%。

雖然美國最新公布的通膨數據不降反升，但強勁的經濟也讓軟著陸的機會上升，導致週四的美國股市震盪，也影響週五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。

週四的美國股市走勢震盪，導致週五的台灣加權指數一開盤即下跌近80點，最低來到17,469點，隨後出現又買單拉抬指數，幫助指數收斂跌幅翻紅，之後呈現震盪走勢至收盤。電子權值股大多走勢平淡，台積電小跌稍微拖累指數，不過聯發科的上漲抵銷了其影響，AI類股在午盤過後有資金注入，但AI PC類股則大多拉回，太陽能、重電類股也因為選舉題材而上漲，航運類股則因紅海危機的擴大而再度強勢上漲。最終台灣加權指數跌32點，收在17,512點，類股大多下跌，航運大漲2.49%，油電燃氣、造紙、綠能環保、觀光、塑膠、光電、生技醫療、電子通路漲0.16%至0.31%；弱勢股方面，營建、化工、

通信網路、百貨貿易、數位雲端、運動休閒超過跌0.5%，資訊服務、居家生活跌1.05%、2.44%。

週五中國公布的消費者物價指數、進出口數據優於預期，一度使中國股市走高，不過午盤過後出現獲利了解賣壓，顯示出投資人信心的不足，導致週五的中國股市開高走低，最終上證、滬深300指數跌0.16%、0.35%，恆生指數也跌0.35%。產業板塊方面，光電概念股持續活躍，環保股強漲，衛星導航概念表現出色，消費性電子、混合實境、電腦應用概念股領跌。

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%
1/12 中國12月消費者物價指數率(月)	0.1%	0.2%	-0.5%
1/12 中國12月消費者物價指數率(年)	-0.3%	-0.4%	-0.5%
1/12 中國12月生產者物價指數率(年)	-2.7%	-2.6%	-3%
1/12 中國12月進口率(年)	0.2%	0.3%	-0.6%
1/12 中國12月出口率(年)	2.3%	1.7%	0.5%
1/12 中國12月貿易順逆差	75.34B	74.75B	68.39B
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%
10/18	中國第三季GDP成長率(年)	4.9%	4.4%	6.3%
1/11	日本11月同步指標初值	114.5	--	115.9
1/11	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4%，走高至74.88美元；布蘭特油價漲4%，走高至80.51美元。美國和英國軍隊對在紅海攻擊船隻且獲伊朗支持的葉門叛軍發動空襲，引發投資人對中東衝突擴大的擔憂，促使週五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	1/12	51.23	-0.19	-0.37%
台中銀數位時代基金	1/12	67.21	-0.15	-0.22%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	1/11	10.67	0.19	1.81%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	1/11	8.69	0.16	1.88%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	1/11	16.6295	0.0512	0.31%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	1/11	9.5920	0.0319	0.33%
台中銀萬保貨幣市場基金	1/12	12.2652	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	1/11	10.5286	-0.0019	-0.02%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	1/11	10.3157	-0.0019	-0.02%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	1/11	10.5285	-0.0019	-0.02%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	1/11	10.3146	-0.0019	-0.02%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	1/11	10.8082	0.0007	0.01%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	1/11	10.5899	0.0007	0.01%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	1/11	10.8078	0.0006	0.01%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	1/11	10.5911	0.0007	0.01%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	1/11	9.5918	0.0060	0.06%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	1/11	9.3996	0.0058	0.06%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	1/11	9.5916	0.0060	0.06%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	1/11	9.3998	0.0058	0.06%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	1/12	15.13	-0.06	-0.39%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	1/12	13.96	-0.06	-0.43%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	1/12	15.14	-0.06	-0.39%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	1/12	13.96	-0.06	-0.43%

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