

投資市場日報

2024年1月16日

美國休市，德國疲弱的經濟數據使歐股下挫，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	35,901.79	0.91%	7.56%	8.89%	11.10%	7.28%
馬來西亞吉隆坡指數	1,501.11	0.93%	0.36%	2.64%	3.94%	3.19%
越南VN指數	1,154.12	-0.05%	-0.52%	4.70%	-0.05%	2.14%
印度BSE 30指數	73,327.94	1.05%	2.76%	2.58%	10.63%	1.51%
標準普爾500指數	4,783.83	0.00%	0.43%	1.37%	10.54%	0.29%
義大利FTSE MIB指數	30,327.72	-0.47%	-0.79%	-0.15%	7.40%	-0.08%
道瓊工業指數	37,592.98	0.00%	-0.24%	0.77%	11.65%	-0.26%
那斯達克指數	14,972.76	0.00%	0.87%	1.07%	11.68%	-0.26%
泰國SET指數	1,407.02	-0.46%	-0.81%	1.15%	-3.01%	-0.62%
印尼雅加達綜合指數	7,224.00	-0.24%	-0.82%	0.46%	4.29%	-0.67%
德國DAX指數	16,622.22	-0.49%	-0.56%	-0.77%	9.45%	-0.77%
新加坡海峽時報指數	3,199.42	0.24%	0.39%	2.66%	0.43%	-1.26%
法國CAC指數	7,411.68	-0.72%	-0.52%	-2.44%	5.83%	-1.74%
英國金融時報指數	7,594.91	-0.39%	-1.29%	0.24%	-0.06%	-1.79%
台灣加權股價指數	17,546.82	0.19%	-0.15%	-0.72%	4.55%	-2.14%
費城半導體指數	4,052.42	0.00%	-0.25%	-1.57%	17.36%	-2.95%
上海綜合	2,886.29	0.15%	-0.04%	-1.91%	-6.54%	-2.98%
滬深300	3,280.92	-0.10%	-0.16%	-1.81%	-10.44%	-4.38%
韓國KOSPI綜合指數	2,525.99	0.04%	-1.63%	-1.47%	2.84%	-4.87%
香港恆生指數	16,216.33	-0.17%	-0.05%	-3.43%	-8.97%	-4.87%

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	102.5900	0.19%	0.37%	0.04%	-3.81%	1.24%
新台幣	31.2115	0.00%	-0.59%	0.19%	3.42%	-1.54%
人民幣	7.1716	0.01%	-0.17%	-1.02%	1.95%	-1.11%
歐元	1.0948	-0.05%	-0.08%	-0.42%	3.93%	-1.06%
日圓	145.8450	-0.29%	-1.15%	-2.56%	2.54%	-2.97%
英鎊	1.2722	-0.17%	-0.20%	-0.36%	4.48%	-0.20%
澳幣	0.6654	-0.25%	-0.80%	-0.84%	5.17%	-2.63%
瑞士法郎	0.8559	-0.09%	-0.44%	1.30%	5.24%	-1.66%
印度盧比	82.8360	0.00%	0.33%	0.17%	0.42%	0.50%
泰銖	34.9700	-0.24%	-0.28%	-0.45%	3.85%	-2.09%
馬來西亞令吉	4.6695	0.01%	-0.55%	-0.05%	1.46%	-1.72%
俄羅斯盧布	87.9600	0.00%	3.36%	2.25%	10.82%	2.06%
土耳其里拉	30.0931	0.03%	-0.51%	-3.51%	-7.33%	-1.86%
波蘭羅提	3.9920	-0.10%	-0.43%	-0.77%	5.84%	-1.49%
巴西雷亞爾	4.8633	0.35%	0.84%	1.63%	4.00%	-0.23%
墨西哥披索	16.8946	0.00%	0.34%	1.75%	6.30%	0.20%
南非蘭特	18.6793	0.13%	-0.02%	-1.98%	0.58%	-2.08%

資料來源：CMoney，截至2024年1月15日

一、美國

週一(1/15)美國股市因馬丁路德金恩紀念日休市一日。

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

週一泛歐Stoxx 600指數跌0.54%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數跌0.39%、0.49%、0.72%、0.47%。

週一德國公布2023年的經濟成長率年減0.3%，雖然符合預估，但與2022年的1.8%相比相差許多，疲弱的經濟數據也壓抑了投資人的樂觀預期，導致週一的歐洲股市集體下挫，最終週一歐洲股市大多下跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股全數下跌，科技、公共事業、金融、景氣循環消費、原物料、能源、健康照護、不動產、工業、必需消費跌0.22%至0.89%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1/15 歐元區11月貿易順逆差	20.3B	11.2B	11.1B
1/15 歐元區11月工業生產率(月)	-0.3%	-0.3%	-0.7%
1/15 歐元區11月工業生產率(年)	-6.8%	-5.9%	-6.6%
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
12/14 歐洲央行利率決議	4.5%	4.5%	4.5%
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

週一台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、印度BSE Sensex指數漲0.19%、0.91%、0.04%、0.15%、1.05%，中國滬深300、香港恆生指數跌0.1%、0.17%。東南亞主要股市逾半下跌，新加坡、馬來西亞股市漲0.24%、0.93%，泰國、越南、印尼股市跌0.46%、0.05%、0.24%。

雖然美國公布的生產者物價指數優於預期，但投資人大多還是受到CPI指數回升影響，導致週五的美國股市走勢震盪，也影響週一的亞洲市場地區股市走勢震盪，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漲跌互見。

2024年的總統大選在上週六落幕，由於不確定性消失，激勵週一的台灣加權指數開盤即上漲近120點，最高來到17,632點，隨後電子股出現獲利了結賣壓，導致指數漲幅收斂，尾盤再度出現賣壓使指數開高走低。電子權值股漲跌不一，台積電在震盪中收漲，不過聯發科、鴻海的下跌拖累指數，綠營政策股在綠營勝出後強勢上漲，綠電、太陽能、重電、生技族群漲勢強勁，IC設計類股持續強勢，而觀光、航空類股在藍營落敗後出現失望性賣壓。最終台灣加權指數漲33點，收在17,546點，類股大多上漲，電器電纜大漲2.23%，生技醫療、居家生活、綠能環保、化生長超過1%，電機機械、電子零組件、造紙、資訊服務、電子通路、化工、光電也有超過0.5%的漲幅；弱勢股方面，塑膠、油電燃氣、電腦週邊跌超過0.5%，觀光則大跌1.96%。

中國央行週一進行9,950億元1年期MLF操作，並把利率維持在2.5%的水準，中國央行意外未降息使原本預估降息的市場不知所措，導致週一的中國股市走勢震盪，最終上證指數漲0.15%，滬深300、恆生指數跌0.1%、0.17%。產業板塊方面，旅遊類股大幅拉升，零售、紡織服裝、家居、半導體、房地產、銀行、保險等族群上揚；軍工、環保、汽車、鋼鐵、電力、釀酒等類股走低。

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

紐約油價跌0.4%，走低至72.42美元；布蘭特油價跌0.2%，走低至78.12美元。雖然紅海危機持續惡化，加上美國的極寒天氣干擾原油生產，但投資人還是較關注利率政策，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	1/15	51.70	0.47	0.92%
台中銀數位時代基金	1/15	67.60	0.39	0.58%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	1/12	10.63	-0.04	-0.37%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	1/12	8.65	-0.04	-0.46%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	1/12	16.6328	0.0033	0.02%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	1/12	9.5899	-0.0021	-0.02%
台中銀萬保貨幣市場基金	1/15	12.2664	0.0012	0.01%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	1/12	10.5371	0.0085	0.08%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	1/12	10.3241	0.0084	0.08%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	1/12	10.5371	0.0086	0.08%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	1/12	10.3230	0.0084	0.08%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	1/12	10.8124	0.0042	0.04%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	1/12	10.5940	0.0041	0.04%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	1/12	10.8121	0.0043	0.04%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	1/12	10.5952	0.0041	0.04%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	1/12	9.5940	0.0022	0.02%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	1/12	9.4018	0.0022	0.02%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	1/12	9.5938	0.0022	0.02%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	1/12	9.4020	0.0022	0.02%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	1/15	15.42	0.29	1.92%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	1/15	14.23	0.27	1.93%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	1/15	15.44	0.30	1.98%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	1/15	14.24	0.28	2.01%

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。