

投資市場日報

2024年1月17日

美國聯準會委員放鷹，澆熄市場樂觀情緒，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
日本日經225指數	35,619.18	-0.79%	5.50%	8.03%	12.51%	6.44%
越南VN指數	1,163.12	0.78%	0.39%	5.52%	1.90%	2.94%
馬來西亞吉隆坡指數	1,493.87	-0.48%	-0.33%	2.15%	3.82%	2.70%
印度BSE 30指數	73,128.77	-0.27%	2.44%	2.30%	10.52%	1.23%
義大利FTSE MIB指數	30,337.62	0.03%	-0.23%	-0.12%	6.85%	-0.05%
標準普爾500指數	4,765.98	-0.37%	0.20%	0.99%	8.97%	-0.08%
印尼雅加達綜合指數	7,242.79	0.26%	0.59%	0.72%	5.02%	-0.41%
那斯達克指數	14,944.35	-0.19%	0.58%	0.88%	10.14%	-0.45%
道瓊工業指數	37,361.12	-0.62%	-0.44%	0.15%	9.94%	-0.87%
泰國SET指數	1,401.72	-0.38%	-0.93%	0.77%	-1.78%	-1.00%
德國DAX指數	16,571.68	-0.30%	-0.70%	-1.07%	8.75%	-1.07%
費城半導體指數	4,105.90	1.32%	1.01%	-0.27%	17.23%	-1.67%
新加坡海峽時報指數	3,184.99	-0.45%	-0.41%	2.20%	0.67%	-1.71%
法國CAC指數	7,398.00	-0.18%	-0.39%	-2.62%	5.35%	-1.92%
英國金融時報指數	7,558.34	-0.48%	-1.63%	-0.24%	-0.95%	-2.26%
上海綜合	2,893.99	0.27%	0.03%	-1.65%	-5.85%	-2.72%
台灣加權股價指數	17,346.87	-1.14%	-1.08%	-1.85%	4.17%	-3.26%
滬深300	3,300.88	0.61%	0.25%	-1.22%	-8.98%	-3.80%
韓國KOSPI綜合指數	2,497.59	-1.12%	-2.49%	-2.57%	2.52%	-5.94%
香港恆生指數	15,865.92	-2.16%	-2.00%	-5.52%	-10.06%	-6.93%

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	103.3200	0.90%	0.73%	0.75%	-3.12%	1.96%
新台幣	31.4729	-0.28%	-1.06%	-0.66%	2.62%	-2.37%
人民幣	7.1911	-0.10%	-0.29%	-1.28%	1.70%	-1.38%
歐元	1.0879	-0.37%	-0.43%	-1.05%	3.13%	-1.69%
日圓	147.1250	-0.58%	-1.45%	-3.41%	1.80%	-3.82%
英鎊	1.2635	-0.30%	-0.50%	-1.04%	3.77%	-0.88%
澳幣	0.6587	-0.45%	-1.70%	-1.83%	3.60%	-3.60%
瑞士法郎	0.8616	-0.28%	-1.20%	0.63%	4.43%	-2.31%
印度盧比	83.0878	0.00%	0.00%	-0.08%	0.17%	0.25%
泰銖	35.4000	-0.74%	-1.15%	-1.67%	2.80%	-3.29%
馬來西亞令吉	4.6470	0.82%	0.00%	0.43%	1.88%	-1.25%
俄羅斯盧布	87.9600	0.00%	3.36%	2.25%	11.14%	2.06%
土耳其里拉	30.1217	-0.03%	-0.48%	-3.60%	-7.29%	-1.95%
波蘭羅提	4.0377	-0.16%	-1.98%	-1.89%	3.32%	-2.60%
巴西雷亞爾	4.9263	-0.23%	-0.72%	0.33%	1.88%	-1.50%
墨西哥披索	17.2138	-0.26%	-1.32%	-0.14%	4.03%	-1.66%
南非蘭特	18.9637	-0.06%	-1.60%	-3.46%	-1.13%	-3.57%

資料來源：CMoney，截至2024年1月16日

一、美國

週二(1/16)道瓊工業指數跌0.62%(-231.86點)，標普500、那斯達克指數跌0.37%(-17.85點)及0.19%(-28.41點)，美國10年公債利率由3.96%上升至4.07%，美元指數走高0.9%，來到103.32。

聯準會官員華勒週二指出，聯準會應當「謹慎」，若通膨沒有反彈，聯準會今年適宜降息，但認為可以慢慢進入寬鬆貨幣政策。華勒的鷹派言論澆熄投資人樂觀的情緒，也讓3月降息的可能性降低，由上週五的近80%降至65%，導致週二的美國股市走勢疲弱，最終週二的美國股市大多下跌，道瓊工業指數跌0.62%，標普500、那斯達克指數跌0.37%、0.19%，費城半導體指數在輝達的帶領下逆勢上漲1.32%。

標普500指數主要類股大多下跌。僅科技漲0.39%，非必需消費、通訊服務、必需消費、健康照護、不動產、金融、工業跌0.2%至0.98%，公用事業、原物料跌超過1%，能源則跌2.4%。

道瓊成分股大多下跌。波音大跌7.89；Nike跌3.18%；雪佛龍跌2.43%；迪士尼漲2.99%。

科技股大多下跌。亞馬遜跌0.94%，Meta跌1.88%，蘋果跌1.23%，Alphabet跌0.11%，微軟漲0.46%。

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

週二泛歐Stoxx 600指數跌0.24%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、指數跌0.48%、0.3%、0.18%，義大利FTSE MIB指數漲0.03%。

美國聯準會委員華勒釋出鷹派言論，投資人持續降低3月降息的預期，也擔憂中東衝突的情勢升溫，導致週二的歐洲股市走勢疲軟，最終週二歐洲股市大多下跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多下跌，必需消費、科技、健康照護漲0.03%至0.23%，工業、原物料、能源、金融、景氣循環消費、不動產跌0.24%至0.86%，公共事業則跌1.09%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1/16 歐元區1月ZEW經濟景氣指數	22.7	21.9	23
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%
12/7 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%
1/16 德國12月消費者物價指數率終值(月)	0.1%	0.1%	-0.4%
1/16 德國12月消費者物價指數率終值(年)	3.7%	3.7%	3.2%
1/16 德國1月ZEW經濟景氣指數	15.2	12	12.8
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
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%
1/16 英國11月失業率	4.2%	4.2%	4.2%
1/16 英國10月就業人口變化	73K	50K	55K
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%
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

週二台灣加權、日經225、南韓KOSPI、香港恆生、印度BSE Sensex指數跌漲1.14%、0.79%、1.12%、2.16%、0.27%，中國上證、中國滬深300指數漲0.27%、0.61%。東南亞主要股市逾半下跌，越南、印尼股市漲0.78%、0.26%，泰國、新加坡、馬來西亞股市跌0.38%、0.45%、0.48%。

週一美國股市因馬丁路德金恩紀念日休市一日，週二的亞洲市場地區股市也因此走勢震盪，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年的總統大選才剛落幕，就傳出諾魯與台灣斷交的消息，也讓人不得不堤防地緣政治風險的升高，導致週二的台灣加權指數開盤即下跌近200點，隨後出現低接買盤，幫助指數稍微收斂跌幅，不過11點半後賣壓再現，指數也一路向下緩跌，最後一盤更是下挫至今日低點附近。電子、金融、傳產同步下殺，台積電在小跌1.02%，僅IP類股持續強勢，為指數帶來支撐。最終台灣加權指數跌199點，收在17,346點，類股大多下挫，僅電子通路、光電漲1.99%、0.37%；弱勢股方面，電子、機電、通信網路、化生跌超過0.5%，半導體、資訊服務、食品、其他、金融、百貨貿易、運動休閒、化工、玻璃陶瓷、橡膠、紡織、營建、鋼鐵、數位雲端、電機機械、水泥窯跌超過1%，水泥、航運、電器電纜、居家生活、塑化、汽車、造紙、觀光跌超過2%，塑膠、油電燃氣則大跌3.01%、4%。

目前中國股市正處於低檔位階，雖然投資人信心依舊不足，但明顯已經在打底，波動率也持續下降，促使週二的中國股市走勢強勁，最終上證、滬深300指數漲0.27%、0.61%，恆生指數則大跌2.16%。產業板塊方面，房地產、燃氣、零售、石油、半導體、電力等類股走低，酒店餐飲、旅遊族群延續漲勢，保險、券商、銀行等類股集體拉升。

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%
1/16 日本12月生產者物價指數(月)	0.3%	0%	0.2%
1/16 日本12月生產者物價指數(年)	0%	-0.3%	0.3%
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%
12/8 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0.39%，走低至72.4美元；布蘭特油價漲0.18%，走高至78.29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，但投資人在經濟前景不佳下，對於能源需求有所擔憂，促使週二的兩大國際油價漲跌不一。

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	1/16	51.74	0.04	0.08%
台中銀數位時代基金	1/16	67.05	-0.55	-0.81%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	1/15	10.59	-0.04	-0.38%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	1/15	8.59	-0.06	-0.69%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	1/15	16.5092	-0.1236	-0.74%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	1/15	9.4835	-0.1064	-1.11%
台中銀萬保貨幣市場基金	1/16	12.2668	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	1/15	10.5371	0.0000	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	1/15	10.3241	0.0000	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	1/15	10.5371	0.0000	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	1/15	10.3230	0.0000	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	1/15	10.8124	0.0000	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	1/15	10.5940	0.0000	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	1/15	10.8121	0.0000	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	1/15	10.5952	0.0000	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	1/15	9.5940	0.0000	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	1/15	9.4018	0.0000	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	1/15	9.5938	0.0000	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	1/15	9.4020	0.0000	0.00%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	1/16	15.36	-0.06	-0.39%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	1/16	14.18	-0.05	-0.35%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	1/16	15.38	-0.06	-0.39%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	1/16	14.18	-0.06	-0.42%

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。