

# 投資市場日報

2024年1月18日

零售銷售優於預期，再度打擊市場樂觀情緒，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	35,477.75	-0.40%	3.01%	7.60%	10.73%	6.02%
越南VN指數	1,162.53	-0.05%	0.09%	5.46%	3.64%	2.89%
馬來西亞吉隆坡指數	1,491.21	-0.18%	0.29%	1.97%	3.26%	2.51%
標準普爾500指數	4,739.21	-0.56%	-0.92%	0.42%	8.37%	-0.64%
義大利FTSE MIB指數	30,098.86	-0.79%	-1.16%	-0.91%	6.10%	-0.83%
印尼雅加達綜合指數	7,200.63	-0.58%	-0.37%	0.13%	3.76%	-0.99%
印度BSE 30指數	71,500.76	-2.23%	-0.22%	0.02%	7.64%	-1.02%
那斯達克指數	14,855.62	-0.59%	-0.76%	0.28%	9.77%	-1.04%
道瓊工業指數	37,266.67	-0.25%	-1.14%	-0.10%	9.62%	-1.12%
德國DAX指數	16,431.69	-0.84%	-1.55%	-1.91%	7.74%	-1.91%
泰國SET指數	1,380.65	-1.50%	-2.33%	-0.75%	-3.68%	-2.49%
費城半導體指數	4,069.90	-0.88%	0.52%	-1.14%	17.13%	-2.53%
法國CAC指數	7,318.69	-1.07%	-1.45%	-3.66%	4.11%	-2.98%
新加坡海峽時報指數	3,142.22	-1.34%	-1.19%	0.82%	-0.93%	-3.03%
英國金融時報指數	7,446.29	-1.48%	-2.69%	-1.72%	-2.98%	-3.71%
台灣加權股價指數	17,161.79	-1.07%	-1.74%	-2.90%	3.12%	-4.29%
上海綜合	2,833.62	-2.09%	-1.53%	-3.70%	-8.10%	-4.75%
滬深300	3,229.08	-2.18%	-1.47%	-3.37%	-11.27%	-5.89%
韓國KOSPI綜合指數	2,435.90	-2.47%	-4.17%	-4.98%	-0.99%	-8.26%
香港恆生指數	15,276.90	-3.71%	-5.10%	-9.02%	-14.05%	-10.39%

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	103.3800	0.02%	1.00%	0.81%	-2.70%	2.02%
新台幣	31.5555	0.09%	-1.43%	-0.75%	2.32%	-2.61%
人民幣	7.1963	0.01%	-0.52%	-0.91%	1.58%	-1.45%
歐元	1.0884	0.13%	-0.87%	-0.35%	2.88%	-1.64%
日圓	148.1100	-0.15%	-1.89%	-3.85%	1.05%	-4.53%
英鎊	1.2682	0.20%	-0.66%	-0.08%	4.03%	-0.51%
澳幣	0.6552	-0.03%	-2.43%	-2.53%	2.66%	-4.11%
瑞士法郎	0.8644	0.43%	-1.12%	0.41%	3.96%	-2.63%
印度盧比	83.2159	0.00%	-0.17%	-0.08%	0.08%	0.08%
泰銖	35.5800	-0.18%	-1.71%	-1.61%	2.11%	-3.77%
馬來西亞令吉	4.7175	0.03%	-1.60%	-0.46%	0.53%	-2.72%
俄羅斯盧布	88.6350	-0.79%	1.44%	1.71%	9.94%	1.26%
土耳其里拉	30.1329	0.03%	-0.42%	-3.55%	-7.03%	-1.98%
波蘭羅提	4.0408	0.54%	-1.68%	-1.70%	4.68%	-2.68%
巴西雷亞爾	4.9354	0.02%	-1.16%	0.00%	2.61%	-1.68%
墨西哥披索	17.2096	0.75%	-1.39%	0.21%	6.08%	-1.63%
南非蘭特	19.0921	0.25%	-2.20%	-2.39%	-0.19%	-4.21%

資料來源：CMoney，截至2024年1月17日

## 一、美國

週三(1/17)道瓊工業指數跌0.25%(-94.45點)，標普500、那斯達克指數跌0.56%(-26.77點)及0.59%(-88.73點)，美國10年公債利率由4.07%上升至4.1%，美元指數走高0.02%，來到103.38。

美國公布12月零售銷售月增0.6%，優於市場預期的0.4%，且聯準會的褐皮書也顯示美國強勁的消費者支出抵銷了製造業的疲弱，且美國的經濟活動幾乎沒有放緩，投資人期待的3月降息看起來也不太可能發生，導致週三的美國股市走勢疲弱，最終週三的美國股市全數下跌，道瓊工業指數跌0.25%，標普500、那斯達克指數跌0.56%、0.59%，費城半導體指數也跌0.88%。

標普500指數主要類股全數下跌。必需消費、健康照護、金融、科技、通訊服務、工業、原物料、能源、非必需消費跌0.12%至0.91%，公用事業、不動產則跌1.55%、1.87%。

道瓊成分股跌多漲少。Walgreens Boots Alliance跌3.06%，開拓重工跌2.99%，迪士尼跌2.91%，英特爾跌2.12%，3M跌1.45%，波音漲1.27%，聯合健康漲1.12%。

科技股大多下跌。亞馬遜跌0.95%，Meta漲0.25%，蘋果跌0.52%，Alphabet跌0.72%，微軟跌0.2%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1/17 美國12月工業生產率(月)	0.1%	0%	0%
1/17 美國12月工業生產率(年)	1%	--	-0.6%
1/17 美國12月零售銷售率(月)	0.6%	0.4%	0.3%
1/17 美國12月零售銷售率(年)	5.6%	--	4%
1/17 美國11月商業庫存率(月)	-0.1%	-0.1%	-0.1%
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%
12/14 美國聯準會利率決策	5.5%	5.5%	5.5%

## 二、歐洲

週三泛歐Stoxx 600指數跌1.13%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數跌1.48%、0.84%、1.07%、0.79%。

中國公布的經濟成長雖然達到目標，但零售銷售、失業率皆不如預期，加上英國通膨意外攀升，都讓投資人感到不安，導致週三的歐洲股市走勢疲軟，最終週三歐洲股市大多下跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股全數下跌，健康照護、金融、科技、必需消費、工業跌0.48%至0.93%，景氣循環消費、公共事業、原物料、能源跌超過1%，不動產則大跌2.67%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1/17 歐元區12月核心通膨率終值(年)	3.4%	3.4%	3.6%
1/17 歐元區12月消費者物價指數終值(月)	0.2%	0.2%	-0.6%
1/17 歐元區12月消費者物價指數終值(年)	2.9%	2.9%	2.4%
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
1/4 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%
1/17 英國12月消費者物價指數率(月)	0.4%	0.2%	-0.2%
1/17 英國12月消費者物價指數率(年)	4%	3.8%	3.9%
1/17 英國12月核心通膨率(年)	5.1%	4.9%	5.1%
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%
12/14 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

週三台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數跌漲1.07%、0.4%、2.47%、2.09%、2.18%、3.71%、2.23%。東南亞主要股市全數下跌，泰國、越南、新加坡、馬來西亞、印尼股市跌1.5%、0.05%、1.34%、0.18%、0.58%。

週二聯準會委員出面放鷹，澆熄投資人對降息的預期，美國股市在輝達的撐盤之下僅費城半導體上漲，導致週三的亞洲市場地區股市也因此走勢疲弱，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。

隨著地緣政治風險的升高，外資繼昨日賣超451億後今日再度賣超782億，賣超金額創下歷史第3高，台幣也重重貶值，形成股匯雙殺，導致週三的台灣加權指數開盤後一路走低至收盤。電子、金融、傳產同步下殺，雖然台積電以平盤作收，但在無其餘類股強勢之下，難為指數帶來支撐。最終台灣加權指數跌185點，收在17,161點，類股倒成一片，僅電子通路漲2.47%；弱勢股方面，百貨貿易、紡織、營建、鋼鐵、觀光、造紙、航運、其他、其他電子、金融、化工、運動休閒、水泥、水泥窯、化生、電子零組件、光電跌

超過1%，塑化、生技醫療、玻璃陶瓷、油電燃氣、電機機械、汽車、塑膠、居家生活、電器電纜跌超過2%。

雖然中國的經濟成長達到官方設定的目標，不過零售銷售不如預期，城鎮失業率再度升高，房價也加速下跌，且政府也沒有如預期的提出支持經濟的政策，以至於投資人信心依舊不足，導致週三的中國股市走勢疲弱，最終上證、滬深300指數跌2.09%、2.18%，恆生指數也大跌3.71%。產業板塊方面，飯店、BC電池概念股利多出盡，銀行類震盪上行，光伏概念股走低。

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%
1/17 中國第四季GDP成長率(年)	5.2%	5.3%	4.9%
1/17 中國11月房價指數率(年)	-0.4%	--	-0.2%
1/17 中國11月失業率	5.1%	--	5%
1/17 中國11月工業生產率(年)	6.8%	6.6%	6.6%
1/17 中國11月零售銷售率(年)	7.4%	8%	10.1%
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
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

紐約油價漲0.22%，走高至72.56美元；布蘭特油價跌0.52%，走低至77.88美元。紅海危機持續惡化，更加引發中東情勢緊張，加上美國的極寒天氣干擾原油生產，促使週三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	1/17	51.21	-0.53	-1.02%
台中銀數位時代基金	1/17	66.55	-0.50	-0.75%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	1/16	10.55	-0.04	-0.38%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	1/16	8.54	-0.05	-0.58%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	1/16	16.4731	-0.0361	-0.22%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	1/16	9.4418	-0.0417	-0.44%
台中銀萬保貨幣市場基金	1/17	12.2672	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	1/16	10.5886	0.0515	0.49%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	1/16	10.3746	0.0505	0.49%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	1/16	10.5885	0.0514	0.49%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	1/16	10.3734	0.0504	0.49%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	1/16	10.8011	-0.0113	-0.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	1/16	10.5829	-0.0111	-0.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	1/16	10.8007	-0.0114	-0.11%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	1/16	10.5841	-0.0111	-0.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	1/16	9.5559	-0.0381	-0.40%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	1/16	9.3644	-0.0374	-0.40%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	1/16	9.5557	-0.0381	-0.40%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	1/16	9.3646	-0.0374	-0.40%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	1/17	15.22	-0.14	-0.91%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	1/17	14.04	-0.14	-0.99%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	1/17	15.23	-0.15	-0.98%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	1/17	14.04	-0.14	-0.99%

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。