

投資市場日報

2024年1月22日

市場圍繞對AI的樂觀情緒，晶片股持續走高，國際股市大多上漲

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	35,963.27	1.40%	1.09%	8.26%	14.42%	7.47%
費城半導體指數	4,375.65	4.02%	7.98%	6.06%	29.93%	4.79%
越南VN指數	1,181.50	1.06%	2.32%	7.77%	8.61%	4.56%
馬來西亞吉隆坡指數	1,486.37	0.49%	-0.07%	1.41%	3.03%	2.18%
那斯達克指數	15,310.97	1.70%	2.26%	2.05%	16.11%	2.00%
標準普爾500指數	4,839.81	1.23%	1.17%	1.50%	13.13%	1.47%
道瓊工業指數	37,863.80	1.05%	0.72%	0.81%	13.32%	0.46%
義大利FTSE MIB指數	30,283.61	-0.22%	-0.61%	-0.26%	9.14%	-0.22%
印尼雅加達綜合指數	7,227.40	-0.35%	-0.19%	0.55%	5.56%	-0.62%
印度BSE 30指數	71,683.23	0.70%	-1.22%	0.34%	9.22%	-0.77%
德國DAX指數	16,555.13	-0.07%	-0.89%	-1.13%	10.04%	-1.17%
台灣加權股價指數	17,681.52	2.63%	0.96%	0.60%	7.47%	-1.39%
法國CAC指數	7,371.64	-0.40%	-1.25%	-2.68%	6.51%	-2.27%
泰國SET指數	1,382.51	0.33%	-2.19%	-0.89%	-2.85%	-2.35%
新加坡海峽時報指數	3,152.29	0.40%	-1.24%	1.14%	1.70%	-2.72%
英國金融時報指數	7,461.93	0.04%	-2.14%	-2.31%	-0.50%	-3.51%
滬深300	3,269.78	-0.15%	-0.44%	-1.93%	-7.46%	-4.70%
上海綜合	2,832.28	-0.47%	-1.72%	-3.41%	-5.76%	-4.80%
韓國KOSPI綜合指數	2,472.74	1.34%	-2.07%	-3.73%	2.36%	-6.87%
香港恆生指數	15,308.69	-0.54%	-5.76%	-7.25%	-11.49%	-10.20%

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	103.2900	-0.24%	0.87%	1.10%	-2.79%	1.93%
新台幣	31.4400	0.44%	-0.97%	-0.25%	2.81%	-2.24%
人民幣	7.1938	0.01%	-0.44%	-0.70%	1.69%	-1.41%
歐元	1.0879	-0.08%	-0.80%	-0.46%	3.25%	-1.69%
日圓	148.2700	-0.44%	-2.18%	-2.88%	0.90%	-4.67%
英鎊	1.2686	-0.09%	-0.54%	0.14%	4.70%	-0.48%
澳幣	0.6580	0.34%	-1.75%	-1.97%	4.48%	-3.70%
瑞士法郎	0.8690	0.00%	-2.07%	-1.08%	3.06%	-3.14%
印度盧比	83.1108	0.08%	-0.33%	0.00%	0.00%	0.17%
泰銖	35.5450	0.11%	-1.30%	-1.54%	2.63%	-3.70%
馬來西亞令吉	4.7195	-0.06%	-1.53%	-0.75%	0.98%	-2.76%
俄羅斯盧布	89.4300	-0.89%	-1.06%	1.45%	8.54%	0.36%
土耳其里拉	30.1901	-0.18%	-0.33%	-3.64%	-7.30%	-2.19%
波蘭羅提	4.0058	1.07%	-0.87%	-1.52%	5.21%	-1.83%
巴西雷亞爾	4.9290	0.34%	-1.61%	-1.44%	2.33%	-1.56%
墨西哥披索	17.1258	0.41%	-1.63%	-0.46%	6.80%	-1.15%
南非蘭特	19.0277	-0.36%	-2.38%	-3.65%	0.06%	-3.90%

資料來源：CMoney，截至2024年1月19日

一、美國

週五(1/19)道瓊工業指數漲1.05%(+395.2點)，標普500、那斯達克指數漲1.23%(+58.87點)及1.7%(+255.37點)，美國10年公債利率由4.14%上升至4.15%，美元指數走低0.24%，來到103.29。

美國密西根大學公布數據顯示1月的消費者信心來到78.8，大幅優於市場預期的70，並創下2021年以來新高，不過聯準會官員戴利也放出鷹派訊息，指出現在認為降息即將到來還為時過早，不過市場仍圍繞對AI的樂觀情緒，晶片股持續走高，激勵週五的美國股市由費城半導體領漲，最終週五的美國股市全數大漲，道瓊工業指數漲1.05%，標普500、那斯達克指數漲1.23%、1.7%，費城半導體指數也在晶片股的帶領下大漲4.02%。

標普500指數主要類股大多上漲。科技大漲2.35%，金融、通訊服務、非必需消費漲超過1%，不動產、工業、能源、原物料、健康照護漲0.06%至0.96%，公用事業、必需消費跌0.13%、0.32%。

道瓊成分股普遍走高。旅行家漲6.72%，IBM上漲2.78%，Salesforce漲2.34%，麥當勞漲2.1%，聯合健康跌2.48%。

科技股大多走高。亞馬遜漲1.2%，Meta漲1.95%，蘋果漲1.55%，Alphabet漲2.02%，微軟漲1.22%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1/19 美國1月密大消費者信心指數初值	78.8	70	69.7
1/19 美國12月成屋銷售率(月)	-1%	--	0.8%
1/18 美國12月營建許可	1.495M	1.48M	1.467M
1/18 美國12月新屋開工率(月)	-4.3%	--	10.8%
1/18 美國當週初請失業金人數	187K	207K	203K
1/18 美國當週EIA原油庫存變化	-2.492M	-0.313M	1.338M
1/18 美國當週EIA汽油庫存變化	2.37M	0.88M	6.528M
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%
1/10 美國11月批發庫存率(月)	-0.2%	-0.2%	-0.3%
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%
12/21 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
12/14 美國聯準會利率決策	5.5%	5.5%	5.5%

二、歐洲

週五泛歐Stoxx 600指數跌0.26%，英國FTSE100指數漲0.04%，德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數跌0.07%、0.4%、0.22%。

德國週五公佈的生產者物價指數降幅高於預期，英國零售銷售數據也不佳，使投資人擔憂央行可能延緩降息，促使週五的歐洲股市走勢疲弱，最終週五歐洲股市大多下跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多下跌，科技、公共事業、金融漲0.13%至0.35%，必需消費、不動產、健康照護、能源、景氣循環消費、工業、原物料跌0.01%至0.96%。

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%
1/19 德國12月生產者物價指數率(月)	-1.2%	-0.5%	-0.5%
1/19 德國12月生產者物價指數率(年)	-8.6%	-8%	-7.9%
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
12/18 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%
1/19 英國12月零售銷售率(月)	-3.2%	-0.5%	1.4%
1/19 英國12月零售銷售率(年)	-2.4%	1.1%	0.2%
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%
12/14 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

週五台灣加權、日經225、南韓KOSPI、印度BSE Sensex指數漲2.63%、1.42%、1.34%、0.41%，中國上證、中國滬深300、香港恆生指數跌0.47%、0.15%、0.54%。東南亞主要股市逾半下跌，泰國、越南、新加坡、馬來西亞股市漲0.33%、1.06%、0.4%、0.49%，僅印尼股市跌0.35%。

在台積電提出優異的財測之下，市場對AI及半導體重拾信心，週四的美國股市因此全數大漲，也激勵週五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。

台積電法說會提出的財報與財測令人驚艷，促使週五的台灣加權指數開盤上漲近320點，且一路走高至收盤。台積電大漲6.46%，為指數貢獻大部分的漲幅，也因為資金都被台積電吸引櫃買指數僅上漲0.89%，AI相關個股也成為資金注入的地點。最終台灣加權指數大漲453點，收在17,681點，類股大多上漲，半導體、電腦週邊大漲5.06%、4.66%，電子、機電、電子零組件漲超過2%，電器電纜、橡膠也漲超過1%；弱勢股方面，油電燃氣、電子通路、生技醫療、鋼鐵、資訊服務跌0.08%至0.9%，航運、數位雲端跌超過1%。

國務院總理李強在達沃斯論壇上稱，「在經濟發展的過程當中，我們堅持不搞強刺激，沒有以累積長期風險為代價換取短期的成長，而是著力增強內生動力」，澆熄了市場對中國政府提出刺激經濟政策的預期，導致週五的中國股市走勢疲弱，最終上證、滬深300指數跌0.47%、0.15%，恆生指數也開高走低跌0.54%。產業板塊方面，煤炭、汽車、半導體、券商走低，旅遊、酒店餐飲類股表現較佳。

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
1/19 日本12月消費者物價指數率(月)	0.1%	--	0%
1/19 日本12月消費者物價指數率(年)	2.6%	--	2.8%
1/19 日本12月核心通膨率(年)	2.3%	2.3%	2.5%
1/19 日本11月工業生產率終值(月)	-0.9%	-0.9%	1.3%
1/19 日本11月工業生產率終值(年)	-1.4%	--	1.1%
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%
12/26 日本11月失業率	2.5%	2.5%	2.5%
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0.9%，走低至73.41美元；布蘭特油價跌0.68%，走低至78.56美元。雖然美國的極端氣候與紅海危機都讓投資人對石油供應感到擔憂，但中國需求增長緩慢的預期，引發投資人獲利了結，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	1/19	51.75	0.86	1.69%
台中銀數位時代基金	1/19	67.16	0.81	1.22%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	1/18	10.46	0.12	1.16%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	1/18	8.42	0.10	1.20%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	1/18	16.4811	0.1424	0.87%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	1/18	9.3993	0.0844	0.91%
台中銀萬保貨幣市場基金	1/19	12.2680	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	1/18	10.6684	0.0618	0.58%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	1/18	10.4527	0.0605	0.58%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	1/18	10.6683	0.0618	0.58%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	1/18	10.4516	0.0606	0.58%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	1/18	10.8283	0.0664	0.62%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	1/18	10.6095	0.0650	0.62%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	1/18	10.8280	0.0664	0.62%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	1/18	10.6108	0.0651	0.62%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	1/18	9.5721	0.0591	0.62%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	1/18	9.3803	0.0579	0.62%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	1/18	9.5719	0.0591	0.62%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	1/18	9.3805	0.0579	0.62%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	1/19	15.17	0.08	0.53%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	1/19	14.00	0.07	0.50%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	1/19	15.19	0.08	0.53%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	1/19	14.01	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。