

投資市場日報

2024年1月25日

ASML優異財報帶領美股持續上漲，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	36,226.48	-0.80%	2.11%	9.22%	16.63%	8.25%
費城半導體指數	4,483.30	1.54%	10.16%	8.48%	34.07%	7.37%
越南VN指數	1,172.97	-0.38%	0.90%	6.34%	6.06%	3.81%
馬來西亞吉隆坡指數	1,504.10	0.53%	0.86%	3.42%	4.77%	3.40%
那斯達克指數	15,481.92	0.36%	4.22%	3.26%	17.82%	3.13%
標準普爾500指數	4,868.55	0.08%	2.73%	2.40%	14.62%	2.07%
德國DAX指數	16,889.92	1.58%	2.79%	1.10%	13.51%	0.83%
道瓊工業指數	37,806.39	-0.26%	1.45%	1.12%	14.08%	0.31%
義大利FTSE MIB指數	30,338.35	0.87%	0.80%	-0.05%	10.03%	-0.04%
台灣加權股價指數	17,875.83	0.01%	4.16%	1.59%	9.60%	-0.31%
印尼雅加達綜合指數	7,227.82	-0.39%	0.38%	-0.13%	6.19%	-0.62%
法國CAC指數	7,455.64	0.91%	1.87%	-1.50%	8.15%	-1.16%
印度BSE 30指數	71,060.31	0.98%	-0.62%	-0.07%	10.05%	-1.63%
泰國SET指數	1,381.19	1.82%	0.04%	-1.70%	-0.71%	-2.45%
英國金融時報指數	7,527.67	0.56%	1.09%	-2.21%	1.87%	-2.66%
新加坡海峽時報指數	3,153.33	0.58%	0.35%	0.41%	2.25%	-2.68%
滬深300	3,277.11	1.40%	1.49%	-1.80%	-6.02%	-4.49%
上海綜合	2,820.77	1.80%	-0.45%	-3.23%	-4.78%	-5.18%
香港恆生指數	15,899.87	3.56%	4.08%	-2.70%	-6.42%	-6.73%
韓國KOSPI綜合指數	2,469.69	-0.36%	1.39%	-4.99%	3.62%	-6.99%

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	103.2400	-0.37%	-0.20%	1.51%	-2.85%	1.88%
新台幣	31.3083	0.13%	0.85%	-0.53%	3.30%	-1.84%
人民幣	7.1528	0.16%	0.59%	-0.25%	2.27%	-0.84%
歐元	1.0886	0.12%	-0.02%	-1.18%	2.82%	-1.63%
日圓	147.4850	0.15%	0.15%	-3.42%	1.65%	-4.10%
英鎊	1.2721	0.13%	0.18%	0.19%	4.77%	-0.20%
澳幣	0.6581	-0.06%	0.35%	-3.23%	3.52%	-3.69%
瑞士法郎	0.8629	0.05%	0.71%	-0.75%	3.75%	-2.45%
印度盧比	83.1093	0.00%	0.08%	0.08%	0.00%	0.17%
泰銖	35.7185	0.07%	-0.36%	-3.08%	1.19%	-4.14%
馬來西亞令吉	4.7290	0.10%	-0.26%	-2.05%	1.10%	-2.96%
俄羅斯盧布	88.7000	0.18%	-0.09%	3.68%	5.23%	1.17%
土耳其里拉	30.2496	0.00%	-0.36%	-3.62%	-7.03%	-2.36%
波蘭羅提	4.0266	-0.19%	0.55%	-2.03%	5.04%	-2.34%
巴西雷亞爾	4.9340	-0.21%	0.24%	-1.61%	1.32%	-1.65%
墨西哥披索	17.2376	-0.46%	-0.24%	-1.49%	6.17%	-1.79%
南非蘭特	18.8885	-0.06%	0.38%	-2.16%	1.01%	-3.18%

資料來源：CMoney，截至2024年1月24日

一、美國

週三(1/24)道瓊工業指數跌0.26%(-99.06點)，標普500、那斯達克指數漲0.08%(+3.95點)及0.36%(+55.98點)，美國10年公債利率由4.14%上升至4.18%，美元指數走低0.37%，來到103.24。

財報季如火如荼地進行中，ASML第四季財報優於預期，帶領半導體股大漲，Netflix的訂戶數也創下新高，股價也大漲超過10%，且前聯準會委員布拉德表示，聯準會可能會在通膨率達到2%之前開始降息，最快時間點將在3月，激勵週三的美國股市持續由半導體股領漲，最終週三的美國股市僅道瓊工業指數下跌，道瓊工業指數跌0.26%，標普500、那斯達克指數漲0.08%、0.36%，費城半導體指數也漲1.54%。

標普500指數主要類股大多下跌。能源、通訊服務漲1.44%、1.17%，科技、金融漲0.77%、0.46%，非必需消費、工業、健康照護跌0.24%至0.91%，必需消費、不動產、公用事業、原物料則跌超過1%。

道瓊成分股漲跌不一。3M跌2.98%，Verizon Communications跌2.25%，可口可樂跌1.57%，雪佛龍漲1.99%，波音漲1.24%。

科技股大多走高。亞馬遜漲0.54%，Meta漲1.43%，蘋果跌0.35%，Alphabet漲1.13%，微軟漲0.92%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1/24 美國1月標普全球服務業PMI初值	52.9	51	51.4
1/24 美國1月標普全球製造業PMI初值	50.3	47.9	47.9
1/24 美國1月標普全球綜合PMI初值	52.3	--	50.9
1/24 美國當週EIA原油庫存變化	-9.233M	-2.15M	-2.492M
1/24 美國當週EIA汽油庫存變化	-1.417M	0.348M	2.37M
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
1/17 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
1/3 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%
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

週三泛歐Stoxx 600指數跌1.18%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.56%、1.58%、0.91%、0.87%。

在企業財報佳、歐洲主要國家的製造業PMI指數皆優於預期之下，週三的歐洲股市走勢強勁，最終週三歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股全數上漲。科技大漲3.43%，不動產、原物料、景氣循環消費、金融漲超過1%，工業、能源、健康照護、公共事業、必需消費漲0.14%至0.97%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1/24 歐元區1月HCOB服務業PMI初值	48.4	49	48.8
1/24 歐元區1月HCOB製造業PMI初值	46.6	44.8	44.4
1/24 歐元區1月HCOB綜合PMI初值	47.9	48	47.6
1/23 歐元區1月消費者信心初值	-16.1	-14.3	-15.1
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%
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%
1/24 德國1月HCOB服務業PMI初值	47.6	49.5	49.3
1/24 德國1月HCOB製造業PMI初值	45.4	43.7	43.3
1/24 德國1月HCOB綜合PMI初值	47.1	47.8	47.4
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%
1/3 德國12月失業率	5.9%	5.9%	5.9%
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%
1/24 英國1月標普全球服務業PMI初值	53.8	53.2	53.4
1/24 英國1月標普全球製造業PMI初值	47.3	46.7	46.2
1/24 英國1月標普全球綜合PMI初值	52.5	52.2	52.1
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%
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%
1/24 法國1月HCOB服務業PMI初值	45	46	45.7
1/24 法國1月HCOB製造業PMI初值	43.2	42.5	42.1
1/24 法國1月HCOB綜合PMI初值	44.2	45.2	44.8
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
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、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數漲0.01%、1.8%、1.4%、3.56%、0.98%，日經225、南韓KOSPI指數跌0.8%、0.36%。東南亞主要股市逾半上漲，泰國、新加坡、馬來西亞股市漲1.82%、0.58%、0.53%，越南、印尼股市跌0.38%、0.39%。

市場延續先前強勁的走勢，使美國股市持續上漲，僅道瓊工業指數下跌，激勵週三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。

週二的美國股市持續上漲，促使週三的台灣加權指數開盤後一路拉抬近70點，最高來到17,944點，並在平盤之上維持震盪走勢，但短線上漲800點後市場賣壓逐漸浮現，導致指數在尾盤一度翻黑，最後一盤出現大量買單推升以至於指數再度收紅。電子權值股走勢穩定，成為今日撐盤要角，台積電、聯發科、聯電、大立光都有不錯的表現，航運股也因為紅海危機尚未解決而普遍上漲。最終台灣加權指數漲1點，收在17,875點，類股大多上漲，橡膠、塑膠、觀光、玻璃陶瓷、塑化漲超過1%，運動休閒、化工、油電燃氣、航運、汽車、鋼鐵、造紙、數位雲端、化生也有超過0.5%的漲幅；弱勢股方面，其他、

機電、電子、食品、綠能環保、資訊服務、其他電子、電腦週邊跌0.02%至0.71%，居家生活、電子零組件跌1.05%、1.21%。

週二有消息指出中國決策官員考慮成立規模約人民幣2兆元的股市平準基金，且獲高層批准後，最快本週政府就會推出部分措施，投資人仍在等待救市方案的公布，不過市場的信心普遍受到激勵，促使週三的中國股市全數上漲，最終上證、滬深300指數漲1.8%、1.4%，恆生指數更是大漲3.56%。產業板塊方面，券商、房地產、保險類股齊漲，零售、紡織服裝、鋼鐵、石油、煤炭等族群同步走高。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1/23 台灣12月工業生產率	-3.99%	--	-2.05%
1/23 台灣12月零售銷售率	1.1%	--	7.2%
1/22 台灣12月出口訂單率(年)	-16%	-0.25%	1%
1/22 台灣12月失業率	3.4%	--	3.37%
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
12/14 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
1/24 日本12月進口率(年)	-6.8%	-5.3%	-11.9%
1/24 日本12月出口率(年)	9.8%	9.1%	-0.2%
1/24 日本12月貿易順逆差	62.1B	-122.1B	-780.4B
1/24 日本1月Jibun Bank服務業PMI初值	52.7	--	51.5
1/24 日本1月Jibun Bank製造業PMI初值	48	48.2	47.9
1/24 日本1月Jibun Bank綜合PMI初值	51.1	--	50
1/23 日本央行利率決策	-0.1%	-0.1%	-0.1%
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
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%
12/8 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0.97%，走高至74.37美元；布蘭特油價漲0.62%，走高至80.04美元。週三美國EIA公布的原油庫存降幅超出市場預期，讓市場對原石的未來供給感到擔憂，促使週三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	1/24	52.79	-0.08	-0.15%
台中銀數位時代基金	1/24	68.57	0.14	0.20%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	1/23	10.20	0.08	0.79%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	1/23	8.26	0.05	0.61%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	1/23	16.0776	0.0738	0.46%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	1/23	9.2189	0.0247	0.27%
台中銀萬保貨幣市場基金	1/24	12.2699	0.0003	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	1/23	10.7136	0.0085	0.08%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	1/23	10.4971	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)	1/23	10.7136	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)	1/23	10.4959	0.0084	0.08%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	1/23	10.9332	-0.0122	-0.11%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	1/23	10.7122	-0.0120	-0.11%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	1/23	10.9329	-0.0122	-0.11%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	1/23	10.7136	-0.0120	-0.11%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	1/23	9.6974	0.0198	0.20%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	1/23	9.5032	0.0194	0.20%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	1/23	9.6972	0.0198	0.20%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	1/23	9.5034	0.0194	0.20%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	1/24	15.52	0.10	0.65%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	1/24	14.33	0.10	0.70%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	1/24	15.53	0.10	0.65%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	1/24	14.33	0.10	0.70%

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。