

# 投資市場日報

2024年2月1日

聯準會按兵不動，但表示3月不太可能降息，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	36,286.71	0.61%	0.17%	8.43%	17.59%	8.43%
馬來西亞吉隆坡指數	1,512.98	0.02%	0.59%	4.01%	4.91%	4.01%
越南VN指數	1,164.31	-1.30%	-0.74%	3.04%	13.24%	3.04%
費城半導體指數	4,260.90	-1.37%	-4.96%	2.05%	32.50%	2.05%
標準普爾500指數	4,845.65	-1.61%	-0.47%	1.59%	15.54%	1.59%
法國CAC指數	7,656.75	-0.27%	2.70%	1.51%	11.20%	1.51%
義大利FTSE MIB指數	30,744.24	0.40%	1.34%	1.29%	10.82%	1.29%
道瓊工業指數	38,150.30	-0.82%	0.91%	1.22%	15.42%	1.22%
那斯達克指數	15,164.01	-2.23%	-2.05%	1.02%	18.00%	1.02%
德國DAX指數	16,903.76	-0.40%	0.08%	0.91%	14.13%	0.91%
台灣加權股價指數	17,889.56	-0.80%	0.08%	-0.23%	11.80%	-0.23%
印度BSE 30指數	71,752.11	0.86%	0.97%	-0.68%	12.33%	-0.68%
印尼雅加達綜合指數	7,207.94	0.22%	-0.28%	-0.89%	6.75%	-0.89%
英國金融時報指數	7,630.57	-0.47%	1.37%	-1.33%	4.22%	-1.33%
新加坡海峽時報指數	3,153.01	0.09%	-0.01%	-2.69%	2.78%	-2.69%
泰國SET指數	1,364.52	-0.63%	-1.21%	-3.63%	-1.25%	-3.63%
韓國KOSPI綜合指數	2,497.09	-0.07%	1.11%	-5.96%	9.62%	-5.96%
上海綜合	2,788.55	-1.48%	-1.14%	-6.27%	-7.63%	-6.27%
滬深300	3,215.35	-0.91%	-1.88%	-6.29%	-10.00%	-6.29%
香港恆生指數	15,485.07	-1.39%	-2.61%	-9.16%	-9.51%	-9.16%

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	103.5100	0.11%	0.26%	2.15%	-2.95%	2.15%
新台幣	31.2910	0.03%	0.09%	-1.78%	3.83%	-1.78%
人民幣	7.1678	0.16%	0.00%	-1.06%	2.10%	-1.06%
歐元	1.0796	-0.19%	-0.85%	-2.44%	2.19%	-2.44%
日圓	147.3800	0.30%	0.30%	-3.96%	2.72%	-3.96%
英鎊	1.2663	-0.09%	-0.54%	-0.66%	4.21%	-0.66%
澳幣	0.6554	-0.29%	-0.44%	-4.08%	3.44%	-4.08%
瑞士法郎	0.8639	-0.86%	0.46%	-2.57%	5.38%	-2.57%
印度盧比	83.0769	0.00%	0.08%	0.25%	0.25%	0.25%
泰銖	35.5745	-0.25%	0.39%	-3.77%	1.96%	-3.77%
馬來西亞令吉	4.7295	0.00%	0.04%	-2.97%	0.86%	-2.97%
俄羅斯盧布	90.0050	-0.27%	-1.42%	-0.27%	3.16%	-0.27%
土耳其里拉	30.3454	0.00%	-0.24%	-2.69%	-6.66%	-2.69%
波蘭羅提	4.0057	-0.59%	0.78%	-1.83%	5.75%	-1.83%
巴西雷亞爾	4.9595	-0.23%	-0.81%	-2.16%	1.16%	-2.16%
墨西哥披索	17.2084	-0.12%	0.24%	-1.63%	4.31%	-1.63%
南非蘭特	18.7316	-0.52%	0.77%	-2.36%	-0.43%	-2.36%

資料來源：CMoney，截至2024年1月31日

## 一、美國

週三(1/31)道瓊工業指數跌0.82%(-317.01點)，標普500、那斯達克指數跌1.61%(-79.32點)及2.23%(-345.88點)，美國10年公債利率由4.06%下降至3.99%，美元指數走高0.11%，來到103.51。

美國聯準會週三公布利率決議結果，如市場預期的按兵不動，但未有明確的降息時間，不過主席鮑爾在會後記者會上表示3月不太可能降息，儘管還有待觀察，但不認為聯準會有足夠的信心，言論一出後美國股市急速崩跌，CME FedWatch工具也顯示3月降息的機率又再度下降至35%，導致週三的美國股市開高走低，最終週三的美國股市全數下跌，道瓊工業指數跌0.82%，標普500、那斯達克指數跌1.61%、2.23%，費城半導體指數也跌1.37%。

標普500指數主要類股大多下跌。僅能源漲1.01%，健康照護、公用事業、必需消費、不動產、通訊服務跌0.11%至0.72%，工業、金融、原物料、非必需消費跌超過1%，科技則重挫2.11%。

道瓊成分股多收黑。思科大跌3.94%，Nike跌2.54%，IBM跌2.24%，Salesforce跌2.31%，波音大漲5.29%。

科技股大多下跌。亞馬遜跌2.39%，Meta跌2.48%，蘋果跌1.94%，Alphabet跌7.5%，微軟跌2.69%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
2/1 美國聯準會利率決策	5.5%	5.5%	5.5%
1/31 美國1月ADP就業人口變化	107K	145K	158K
1/31 美國當週EIA原油庫存變化	1.234M	-0.217M	-9.233M
1/31 美國當週EIA汽油庫存變化	-2.542M	-0.425M	-1.417M
1/30 美國1月消費者信心指數	114.8	115	110.7
1/30 美國11月房價指數率(月)	0.3%	--	0.3%
1/30 美國11月房價指數率(年)	6.6%	--	6.3%
1/26 美國12月PCE物價指數率(月)	0.2%	0.2%	-0.1%
1/26 美國12月PCE物價指數率(年)	2.6%	2.6%	2.6%
1/26 美國12月核心PCE物價指數率(月)	0.2%	0.2%	0.1%
1/26 美國12月核心PCE物價指數率(年)	2.9%	3%	3.2%

1/25 美國第四季GDP率初值	3.3%	2%	4.9%
1/25 美國第四季核心PCE物價指數率初值	2%	2%	2%
1/25 美國12月耐用品訂單率(月)	0%	1.1%	5.5%
1/25 美國12月新屋銷售	0.664M	0.645M	0.615M
1/25 美國12月新屋銷售率(月)	8%	--	-9%
1/25 美國當週初請失業金人數	214K	200K	189K
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
1/19 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1月費城聯儲製造業指數	-10.6	-7	-12.8
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

1/3 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%

## 二、歐洲

週三泛歐Stoxx 600指數漲0.01%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC指數跌0.47%、0.4%、0.27%，義大利FTSE MIB指數漲0.4%。

在美國聯準會即將公布最新利率決策之際，投資人大多保持著謹慎的態度，促使週三的歐洲股市走勢震盪，最終週三歐洲股市大多下跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多下跌。公共事業、不動產、健康照護、原物料漲0.06%至0.81%，金融、必需消費、工業、能源、景氣循環消費、科技則跌0.04%至0.57%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1/30 歐元區第四季GDP率初值(季)	0%	-0.1%	-0.1%
1/30 歐元區第四季GDP率初值(年)	0.1%	0%	0%
1/30 歐元區1月消費者信心終值	-16.1	-16.1	-15.1
1/30 歐元區12月經濟景氣指數	96.2	96.2	96.4
1/30 歐元區12月工業景氣指數	-9.4	-9	-9.2
1/25 歐洲央行利率決議	4.5%	4.5%	4.5%
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
1/17 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%
1/31 德國1月消費者物價指數率初值(月)	0.2%	0.2%	0.1%
1/31 德國1月消費者物價指數率初值(年)	2.9%	3%	3.7%
1/31 德國12月銷售零售率(月)	-1.6%	0.7%	-0.8%
1/31 德國12月銷售零售率(年)	-1.7%	%	-1.7%
1/31 德國1月失業率	5.8%	5.9%	5.8%
1/30 德國第四季GDP率初值(季)	-0.3%	-0.3%	0%
1/30 德國第四季GDP率初值(年)	-0.2%	-0.2%	-0.3%
1/26 德國2月Gfk消費者信心指數	-29.7	-24.5	-25.1
1/25 德國12月IFO商業景氣指數	85.2	86.7	86.3
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
1/24 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%
1/31 法國1月消費者物價指數率初值(月)	-0.2%	--	0.1%
1/31 法國1月消費者物價指數率初值(年)	3.1%	--	3.7%
12/26 法國1月消費者信心指數	91	90	89
1/25 法國1月商業景氣指數	99	100	99
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
1/9 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
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、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數跌0.8%、0.07%、1.48%、0.91%、1.39%，日經225、印度BSE Sensex指數漲0.61%、0.86%。東南亞主要股市逾半上漲，新加坡、馬來西亞、印尼股市漲0.09%、0.02%、0.22%，泰國、越南股市跌0.63%、1.3%。

美國週二公布的職位空缺數意外上升，凸顯勞動市場的強勁，導致美國股市大多下跌，影響週三的亞洲市場地區股市走勢疲弱，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。

週二的美國股市僅道瓊工業指數上漲，導致週三的台灣加權指數在開盤後隨即出現賣單調節，促使指數一路走低至收盤。電子權值股成為今日提款的重心，台積電開低走低下跌近2%成為今日下跌的主因，聯發科、鴻海則小幅收漲，AI類股也成為壓盤重心，緯穎、緯創、廣達、技嘉皆下跌，散熱類股也無法延續昨日的強勁走勢而下跌，IC設計則持續上漲。最終台灣加權指數跌145點，收在17,889點，類股大多下跌，油電燃氣漲1.06%，食品、電機機械、橡膠、生技醫療漲超過0.3%；弱勢股方面，光電、數位雲端、汽車、航運、玻璃陶器、電子零組件、化工跌超過0.5%，機電、電子、電腦週邊、居家生活、

半導體跌超過1%。

中國週三公布1月的官方製造業PMI指數得49.2，雖然與上個月相比有些成長，不過仍連續4個月萎縮，此外恆大清算的利空也持續影響著中國股市，造成市場信心降低，導致週三的中國股市走勢疲弱，最終上證、滬深300指數跌1.48%、0.91%，恆生指數也跌1.39%。產業板塊方面，旅遊酒店類股大幅下挫，房地產、醫藥、半導體、釀酒、石油等族群均走低，金融類股表現堅挺，午後逆勢上揚。

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%
1/31 中國1月NBS製造業PMI	49.2	49.2	49
1/31 中國1月NBS非製造業PMI	50.7	50.6	50.4
1/31 中國1月NBS綜合PMI	50.9	--	50.3
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
1/31 日本12月零售銷售率(月)	-2.9%	--	1%
1/31 日本12月零售銷售率(年)	2.1%	4.7%	5.4%
1/31 日本12月工業生產率初值(月)	1.8%	2.4%	-0.9%
1/31 日本12月工業生產率初值(年)	-0.7%	--	-1.4%
1/30 日本12月失業率	2.4%	2.5%	2.5%
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%
1/16 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
12/8 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2.5%，走低至75.85美元；布蘭特油價跌1.4%，走低至81.71美元。美國EIA公布的原油庫存意外增加 120 萬桶，使投資人對原油的需求前景感到不安，促使週三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	1/31	53.09	-0.37	-0.69%
台中銀數位時代基金	1/31	68.43	-0.55	-0.80%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	1/30	9.74	-0.26	-2.60%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	1/30	7.93	-0.20	-2.46%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	1/30	15.7503	-0.1437	-0.90%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	1/30	9.0853	-0.0615	-0.67%
台中銀萬保貨幣市場基金	1/31	12.2727	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	1/30	10.7568	-0.0293	-0.27%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	1/30	10.5394	-0.0287	-0.27%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	1/30	10.7567	-0.0293	-0.27%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	1/30	10.5382	-0.0287	-0.27%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	1/30	11.0429	-0.0042	-0.04%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	1/30	10.8196	-0.0042	-0.04%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	1/30	11.0426	-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)	1/30	10.8211	-0.0042	-0.04%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	1/30	9.7849	-0.0041	-0.04%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	1/30	9.5889	-0.0039	-0.04%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	1/30	9.7847	-0.0040	-0.04%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	1/30	9.5891	-0.0040	-0.04%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	1/31	15.60	0.08	0.52%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	1/31	14.40	0.07	0.49%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	1/31	15.61	0.07	0.45%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	1/31	14.40	0.07	0.49%

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。