

投資市場日報

2024年2月16日

美國零售銷售降幅高於預期，但勞動市場穩健，國際股市多上漲

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	38,157.94	1.21%	3.51%	6.28%	13.84%	14.03%
費城半導體指數	4,558.10	-0.16%	1.79%	12.48%	22.79%	9.16%
越南VN指數	1,202.50	0.33%	0.33%	4.19%	7.13%	6.42%
那斯達克指數	15,906.17	0.30%	0.71%	6.23%	12.78%	5.96%
標準普爾500指數	5,029.73	0.58%	0.64%	5.14%	11.70%	5.45%
馬來西亞吉隆坡指數	1,528.38	-0.06%	1.06%	1.82%	4.20%	5.07%
義大利FTSE MIB指數	31,694.44	1.17%	2.03%	4.51%	7.56%	4.42%
台灣加權股價指數	18,644.57	3.03%	3.03%	6.26%	8.85%	3.98%
道瓊工業指數	38,773.12	0.91%	0.12%	3.14%	10.81%	2.88%
法國CAC指數	7,743.42	0.86%	1.01%	4.48%	7.40%	2.65%
德國DAX指數	17,046.69	0.60%	0.49%	2.55%	8.25%	1.76%
印尼雅加達綜合指數	7,303.28	1.30%	0.94%	1.10%	4.96%	0.42%
印度BSE 30指數	72,050.38	0.32%	0.87%	-1.74%	9.71%	-0.26%
韓國KOSPI綜合指數	2,613.80	-0.25%	-0.25%	3.48%	5.11%	-1.56%
英國金融時報指數	7,597.53	0.38%	0.03%	0.03%	1.48%	-1.75%
滬深300	3,364.93	0.00%	0.00%	2.56%	-6.72%	-1.93%
新加坡海峽時報指數	3,176.69	1.20%	1.07%	-0.71%	1.42%	-1.96%
泰國SET指數	1,387.27	0.16%	-0.10%	-1.40%	-1.97%	-2.02%
上海綜合	2,865.90	0.00%	0.00%	-0.71%	-6.73%	-3.67%
香港恆生指數	15,944.63	0.41%	0.42%	-1.68%	-11.81%	-6.47%

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	104.2700	-0.43%	0.10%	1.83%	-0.11%	2.90%
新台幣	31.2782	0.47%	0.25%	0.35%	2.34%	-1.75%
人民幣	7.1927	0.00%	0.01%	-0.12%	0.82%	-1.40%
歐元	1.0776	0.40%	0.03%	-1.31%	-0.60%	-2.62%
日圓	149.8550	0.15%	-1.48%	-2.49%	0.91%	-5.66%
英鎊	1.2603	0.46%	-0.20%	-0.55%	1.80%	-1.13%
澳幣	0.6527	0.51%	-0.03%	-1.36%	0.71%	-4.48%
瑞士法郎	0.8796	0.07%	-0.87%	-2.32%	0.89%	-4.31%
印度盧比	83.0079	0.08%	0.00%	0.08%	0.33%	0.33%
泰銖	36.0300	0.40%	-1.32%	-2.49%	-1.53%	-5.00%
馬來西亞令吉	4.7805	0.00%	-0.36%	-2.00%	-1.67%	-4.01%
俄羅斯盧布	92.2800	-0.64%	-1.90%	-4.66%	-3.30%	-2.69%
土耳其里拉	30.8109	-0.25%	-0.70%	-2.26%	-6.96%	-4.13%
波蘭羅提	4.0296	0.15%	0.08%	0.04%	-0.28%	-2.41%
巴西雷亞爾	4.9737	0.06%	-0.22%	-1.18%	-2.34%	-2.44%
墨西哥披索	17.0433	0.07%	-0.05%	0.74%	1.28%	-0.68%
南非蘭特	18.9443	0.09%	-0.11%	0.06%	-3.23%	-3.46%

資料來源：CMoney，截至2024年2月15日

一、美國

週四(2/15)道瓊工業指數漲0.91%(+348.85點)，標普500、那斯達克指數漲0.58%(+29.11點)及0.3%(+47.03點)，美國10年公債利率由4.27%下降至4.24%，美元指數走低0.43%，來到104.27。

美國商務部公布1月的零售銷售月減0.8%，超出市場預估的衰退0.2%，創下2023年3月來的最大降幅，讓投資人開始擔憂經濟軟著陸的預期，不過勞動市場依然穩健，初領失業金人數21.2萬人低於預期的22萬人，促使週四的美國股市走勢強勁，最終週四的美國股市僅費城半導體下跌，道瓊工業指數漲0.91%，標普500、那斯達克指數漲0.58%、0.3%，費城半導體指數則下跌0.16%。

標普500指數主要類股大多上漲。能源、不動產大漲2.48%、2.36%，原物料、金融、公用事業漲超過1%，非必需消費、健康照護、工業、必需消費、通訊服務漲0.08%至0.89%，僅科技跌0.44%。

道瓊成分股多數收紅。Walgreens漲3.48%，陶氏化學漲2.97%，摩根大通漲2.18%，思科跌2.43%。

科技股大多下跌。亞馬遜跌0.69%，Meta漲2.27%，蘋果跌0.16%，Alphabet跌2.17%，微軟跌0.72%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
2/15 美國1月零售銷售率(月)	-0.8%	-0.1%	0.4%
2/15 美國1月零售銷售率(年)	0.6%	--	5.3%
2/15 美國1月工業生產率(月)	-0.1%	0.3%	0%
2/15 美國1月工業生產率(年)	0%	--	1.2%
2/15 美國2月費城聯儲製造業指數	5.2	-8	-10.6
2/15 美國12月商業庫存率(月)	0.4%	0.4%	-0.1%
2/15 美國當週初請失業金人數	212K	220K	220K
2/14 美國當週EIA原油庫存變化	12.018M	2.56M	5.521M
2/14 美國當週EIA汽油庫存變化	-3.658M	-1.16M	-3.145M
2/13 美國1月核心通膨率(月)	0.4%	0.3%	0.3%
2/13 美國1月核心通膨率(年)	3.9%	3.7%	3.9%

2/13 美國1月消費者物價指數率(月)	0.3%	0.2%	0.2%
2/13 美國1月消費者物價指數率(年)	3.1%	2.9%	3.4%
2/8 美國12月批發庫存率(月)	0.4%	0.4%	-0.4%
2/8 美國12月消費者信貸變化	1.56B	16B	23.75B
2/7 美國11月進口	320.4B	--	316.2B
2/7 美國11月出口	258.2B	--	254.3B
2/7 美國11月貿易順逆差	-62.2B	-62.2B	-61.9B
2/5 美國1月ISM服務業PMI	53.4	52	50.6
2/5 美國1月標普全球服務業PMI終值	52.5	52.9	51.4
2/5 美國1月標普全球綜合PMI終值	52	52.3	50.9
2/2 美國1月非農就業人口變化	353K	180K	333K
2/2 美國1月失業率	3.7%	3.8%	3.7%
2/2 美國1月密大消費者信心指數終值	79	78.9	69.7
2/1 美國1月ISM製造業PMI	49.1	47	47.1
2/1 美國1月ISM製造業價格指數	52.9	46.9	45.2
2/1 美國1月ISM製造業就業指數	47.1	--	47.5
2/1 美國12月營建支出率(月)	0.9%	0.5%	0.9%
2/1 美國1月標普全球製造業PMI終值	50.7	50.3	47.9
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
1/30 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%
1/19 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%
1/12 美國12月生產者物價指數率(月)	-0.1%	0.1%	-0.1%
1/12 美國12月生產者物價指數率(年)	1%	1.3%	0.8%

二、歐洲

週四泛歐Stoxx 600指數漲0.68%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.38%、0.6%、0.86%、1.17%。

美國1月的零售銷售衰退幅度超出預期，且英國也陷入經濟衰退中，投資人開始期待降息的到來，激勵週四的歐洲股市走勢強勁，最終週四歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲。不動產、景氣循環消費、必需消費漲超過1%，工業、公共事業、金融、科技、健康照護、原物料漲0.28%至0.96%，僅能源跌0.37%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
2/15 歐元區12月貿易順逆差	16.8B	21.5B	20.3B
2/14 歐元區第四季GDP率終值(季)	0%	0%	-0.1%
2/14 歐元區第四季GDP率終值(年)	0.1%	0.1%	0%
2/14 歐元區12月工業生產率(月)	2.6%	-0.2%	0.4%
2/14 歐元區12月工業生產率(年)	1.2%	-4.1%	-5.4%
2/13 歐元區2月ZEW經濟景氣指數	25	20.1	22.7
2/6 歐元區12月零售銷售率(月)	-1.1%	-1%	0.3%
2/6 歐元區12月零售銷售率(年)	-0.8%	-0.9%	-0.4%
2/5 歐元區1月HCOB服務業PMI終值	48.4	48.4	48.8
2/5 歐元區1月HCOB綜合PMI終值	47.9	47.9	47.6
2/1 歐元區1月核心通膨率初值(年)	3.3%	3.2%	3.4%
2/1 歐元區1月消費者物價指數初值(月)	-0.4%	--	0.2%
2/1 歐元區1月消費者物價指數初值(年)	2.8%	2.8%	2.9%
2/1 歐元區12月失業率	6.4%	6.4%	6.4%
2/1 歐元區1月HCOB製造業PMI終值	46.6	46.6	44.4
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1月經濟景氣指數	96.2	96.2	96.4

1/30 歐元區1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%
2/13 德國2月ZEW經濟景氣指數	19.9	17.5	15.2
2/9 德國1月消費者物價指數率終值(月)	0.2%	0.2%	0.1%
2/9 德國1月消費者物價指數率終值(年)	2.9%	2.9%	3.7%
2/5 德國12月出口率(月)	-4.6%	-2%	3.7%
2/5 德國12月進口率(月)	-6.7%	-1.5%	1.9%
2/5 德國12月貿易順逆差	22.2B	18.8B	20.4B
2/5 德國1月HCOB服務業PMI終值	47.7	47.6	49.3
2/5 德國1月HCOB綜合PMI終值	47	47.1	47.4
2/1 德國1月HCOB製造業PMI終值	45.5	45.4	43.3
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
1/19 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%
2/15 英國第四季GDP率初值(年)	-0.2%	0.1%	0.2%
2/15 英國12月貿易順逆差	-2.603B	--	-3.723B
2/15 英國12月工業生產率(年)	0.6%	-0.4%	0.1%
2/15 英國12月建築業生產率(年)	-3.2%	-1.4%	-0.7%
2/15 英國12月製造業生產率(年)	2.3%	0.6%	1.9%
2/14 英國1月消費者物價指數率(月)	-0.6%	-0.3%	0.4%
2/14 英國1月消費者物價指數率(年)	4%	4.2%	4%
2/14 英國1月核心通膨率(年)	5.1%	5.2%	5.1%
2/13 英國12月失業率	3.8%	4%	3.9%
2/13 英國12月就業人口變化	72K	73K	108K
2/5 英國1月標普全球服務業PMI終值	54.3	53.8	53.4
2/5 英國1月標普全球綜合PMI終值	52.9	52.5	52.1

2/1 英國央行利率決策	5.25%	5.25%	5.25%
2/1 英國1月標普全球製造業PMI終值	47	46.9	46.2
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%
2/13 法國第四季失業率	7.5%	7.4%	7.5%
2/7 法國11月進口	57.021B	--	55.395B
2/7 法國11月出口	50.192B	--	49.451B
2/7 法國11月貿易順逆差	-6.829B	-6B	-5.939B
2/5 法國1月HCOB服務業PMI終值	45.4	45	45.7
2/5 法國1月HCOB綜合PMI終值	44.6	44.2	44.8
2/1 法國1月HCOB製造業PMI終值	43.1	43.2	42.1
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

三、亞洲

週四台灣加權、日經225、香港恆生、印度BSE Sensex指數漲3.03%、1.21%、0.41%、0.32%，南韓KOSPI指數跌0.25%，中國上證、中國滬深300因農曆過年而休市。東南亞主要股市大多上漲，泰國、越南、新加坡、印尼股市漲0.16%、0.33%、1.2%、1.3%，馬來西亞股市跌0.06%。

聯準會委員出面安撫市場，加上AI產業的強勢上漲，推動美國股市反彈走高，激勵週四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。

週三的美國股市在AI類股的帶領之下上漲，激勵週四的台灣加權指數在龍年首日開盤就大漲近630點，最高來到18,725點，隨後便於高檔震盪至收盤。權值股大多走高，台積電上漲近8%為指數大漲的主因，聯發科、日月光投控、大立光都有超過2%的漲幅，封關期間輝達、美超微連日大漲，激勵多數AI類股大漲，技嘉、奇鋌、金像電、健鼎、台耀紛紛漲停，觀光類股則因觀光部停止組團赴中旅遊而大跌。最終台灣加權指數大漲548點，收在18,644點，類股多數上漲。半導體大漲6.5%，電子、機電、電腦週邊、電子零組件漲超過2%，居家生活、化工、電子通路、玻璃陶瓷、電器電纜也漲超過1%；弱勢

股方面，航運、油電燃氣跌超過1%，觀光則大跌2.75%。

中國股市因農曆過年而休市。燈塔專業版數據顯示中國在春節檔期期間總票房突破人民幣62億元，為中國春節檔票房前三名，消費數據報喜也激勵香港恆生指數收紅盤，最終香港恆生指數上漲0.41%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
2/7 台灣1月進口率(年)	19%	-3.15%	-6.5%
2/7 台灣1月出口率(年)	18.1%	19.5%	11.8%
2/7 台灣1月貿易順逆差	2.49B	8.9B	11.1B
2/6 台灣1月消費者物價指數率(月)	0.21%	--	0.29%
2/6 台灣1月消費者物價指數率(年)	1.79%	2.2%	2.71%
2/1 台灣1月標普全球製造業PMI	48.8	--	47.1
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%
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%
2/8 中國1月消費者物價指數率(月)	0.3%	0.4%	0.1%
2/8 中國1月消費者物價指數率(年)	-0.8%	-0.5%	-0.3%
2/8 中國1月生產者物價指數率(年)	-2.5%	-2.6%	-2.7%
2/5 中國1月財新服務業PMI	52.7	--	52.9
2/5 中國1月財新綜合PMI	52.5	--	52.6
2/1 中國1月財新製造業PMI	50.8	50.6	50.8
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
2/15 日本第四季GDP初值(季)	-0.1%	0.3%	-0.8%
2/15 日本第四季GDP初值(年)	-0.4%	1.4%	-3.3%
2/15 日本12月工業生產率終值(月)	-1.4%	1.8%	-0.9%
2/15 日本12月工業生產率終值(年)	-1%	-0.7%	-1.4%
2/13 日本1月生產者物價指數(月)	0%	0.1%	0.3%
2/13 日本1月生產者物價指數(年)	0.2%	0.1%	0.2%
2/7 日本11月同步指標終值	116.2	--	114.6
2/7 日本11月領先指標終值	110	109.4	108.1
2/5 日本1月Jibun Bank服務業PMI終值	53.1	52.7	51.5
2/5 日本1月Jibun Bank綜合PMI終值	51.5	51.1	50
2/1 日本1月Jibun Bank製造業PMI終值	48	48	47.9
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%
1/30 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
1/23 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%

四、國際油價

紐約油價漲1.8%，走高至78.03美元；布蘭特油價漲1.5%，走高至82.86美元。雖然美國原油庫存增加，且英國和日本經濟衰退不力於油價，但整體市場的風險偏好回升，投資人紛紛返回由於市場，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	2/15	55.55	1.68	3.12%
台中銀數位時代基金	2/15	70.65	1.09	1.57%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	2/14	9.46	0.02	0.21%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	2/14	7.67	-0.01	-0.13%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	2/14	15.5550	0.0817	0.53%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	2/14	8.9356	0.0135	0.15%
台中銀萬保貨幣市場基金	2/15	12.2787	0.0032	0.03%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	2/14	10.8566	0.0079	0.07%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	2/14	10.6021	0.0077	0.07%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	2/14	10.8565	0.0079	0.07%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	2/14	10.6009	0.0077	0.07%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	2/14	11.0994	-0.0337	-0.30%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	2/14	10.8390	-0.0330	-0.30%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	2/14	11.0991	-0.0337	-0.30%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	2/14	10.8407	-0.0329	-0.30%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	2/14	9.8086	-0.0416	-0.42%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	2/14	9.5804	-0.0406	-0.42%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	2/14	9.8084	-0.0415	-0.42%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	2/14	9.5807	-0.0406	-0.42%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	2/15	15.72	0.10	0.64%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	2/15	14.43	0.10	0.70%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	2/15	15.74	0.11	0.70%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	2/15	14.50	0.10	0.69%

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。