

投資市場日報

2024年2月19日

美國生產者物價指數高於預期，通膨仍頑強，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	38,487.24	0.86%	4.31%	8.05%	15.15%	15.01%
費城半導體指數	4,527.70	-0.67%	-0.87%	10.27%	21.58%	8.44%
越南VN指數	1,209.70	0.60%	0.93%	4.00%	7.48%	7.06%
馬來西亞吉隆坡指數	1,533.55	0.34%	1.41%	2.66%	4.70%	5.42%
那斯達克指數	15,775.65	-0.82%	-1.34%	5.56%	11.78%	5.09%
標準普爾500指數	5,005.57	-0.48%	-0.42%	5.03%	11.03%	4.94%
義大利FTSE MIB指數	31,732.39	0.12%	1.85%	4.60%	8.46%	4.55%
台灣加權股價指數	18,607.25	-0.20%	2.82%	7.27%	8.36%	3.77%
法國CAC指數	7,768.18	0.32%	1.58%	5.00%	8.37%	2.98%
道瓊工業指數	38,627.99	-0.37%	-0.11%	3.39%	10.54%	2.49%
德國DAX指數	17,117.44	0.42%	1.13%	3.29%	8.43%	2.18%
印尼雅加達綜合指數	7,335.54	0.44%	1.39%	1.28%	5.43%	0.86%
印度BSE 30指數	72,426.64	0.52%	1.16%	-0.96%	9.77%	0.26%
韓國KOSPI綜合指數	2,648.76	1.34%	1.09%	6.05%	6.45%	-0.25%
英國金融時報指數	7,711.71	1.50%	1.84%	2.03%	4.06%	-0.28%
新加坡海峽時報指數	3,221.94	1.42%	2.67%	1.16%	2.84%	-0.57%
滬深300	3,364.93	0.00%	0.00%	1.94%	-5.81%	-1.93%
泰國SET指數	1,386.27	-0.07%	-0.15%	-1.10%	-2.05%	-2.09%
上海綜合	2,865.90	0.00%	0.00%	-0.97%	-6.06%	-3.67%
香港恆生指數	16,339.96	2.48%	3.77%	2.99%	-8.37%	-4.15%

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	104.2800	-0.02%	0.16%	0.89%	-0.07%	2.91%
新台幣	31.3590	0.03%	0.00%	0.73%	1.59%	-2.00%
人民幣	7.1927	0.00%	0.01%	0.06%	0.75%	-1.40%
歐元	1.0777	0.15%	0.04%	-0.86%	-0.57%	-2.61%
日圓	150.1800	0.00%	-1.62%	-1.48%	0.15%	-5.80%
英鎊	1.2599	0.07%	-0.23%	-0.45%	1.73%	-1.16%
澳幣	0.6531	0.12%	0.03%	-0.35%	0.94%	-4.42%
瑞士法郎	0.8805	0.06%	-0.97%	-1.41%	0.66%	-4.41%
印度盧比	83.0157	0.00%	0.00%	0.25%	0.33%	0.33%
泰銖	35.8210	0.65%	-0.71%	-0.85%	-1.66%	-4.42%
馬來西亞令吉	4.7800	-0.07%	-0.34%	-1.27%	-2.00%	-3.99%
俄羅斯盧布	92.4950	-0.28%	-2.17%	-4.93%	-3.22%	-2.96%
土耳其里拉	30.8429	-0.03%	-0.83%	-2.29%	-6.95%	-4.25%
波蘭羅提	4.0267	0.04%	0.15%	0.90%	0.10%	-2.34%
巴西雷亞爾	4.9670	-0.04%	-0.08%	-0.61%	-1.49%	-2.31%
墨西哥披索	17.0560	0.05%	-0.12%	1.65%	0.91%	-0.74%
南非蘭特	18.8972	-0.15%	0.13%	1.28%	-2.81%	-3.22%

資料來源：CMoney · 截至 2024 年 2 月 16 日

一、美國

週五(2/16)道瓊工業指數跌0.37%(-145.13點)，標普500、那斯達克指數跌0.48%(-24.16點)及0.82%(-130.52點)，美國10年期公債利率由4.24%上升至4.3%，美元指數走低0.02%，來到104.28。

週五美國勞工部公布1月的生產者物價指數年增0.9%，超出市場預估的0.6%，主要是服務業成本大幅上升所造成的，凸顯出通膨的頑強性，而亞特蘭大聯準銀行總裁博斯蒂克也表示目前經濟依舊相當強勁，並重申降息可能要到第三季才合適，促使週五的美國股市開高走低，最終週五的美國股市全數下跌，道瓊工業指數跌0.37%，標普500、那斯達克指數跌0.48%、0.82%，費城半導體指數也下跌0.67%。

標普500指數主要類股大多下跌。原物料、健康照護、必需消費漲0.16%至0.47%，能源、公用事業、金融、非必需消費、工業、科技、不動產跌0.02%至0.99%，通訊服務則跌1.56%。

道瓊成分股普遍收低。Nike跌2.4%，安進跌1.86%，思科跌1.26%，Merck漲0.99%。

科技股大多下跌。亞馬遜跌0.17%，Meta跌2.21%，蘋果跌0.84%，Alphabet跌1.58%，微軟跌0.61%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
2/16 美國1月生產者物價指數率(月)	0.3%	0.1%	-0.1%
2/16 美國1月生產者物價指數率(年)	0.9%	0.6%	1%
2/16 美國2月密大消費者信心指數初值	79.6	80	79
2/16 美國1月營建許可	1.47M	1.509M	1.495M
2/16 美國1月新屋開工率(月)	-14.8%	--	3.3%
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%
2/1 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%

二、歐洲

週五泛歐Stoxx 600指數漲0.62%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲1.5%、0.42%、0.32%、0.12%。

雖然英國也陷入經濟衰退中，但投資人無視此利空消息紛紛進場，激勵週五的歐洲股市走勢強勁，最終週五歐洲股市大多上漲，法國、德國股市續創新高。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲。原物料漲1.41%，工業、科技、金融、健康照護、能源、景氣循環消費、必需消費漲0.23%至0.8%，不動產、公共事業跌0.00%、0.61%。

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%
2/16 英國1月零售銷售率(月)	3.4%	1.5%	-3.2%
2/16 英國1月零售銷售率(年)	0.7%	-1.4%	-2.4%
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
2/16 法國1月消費者物價指數率終值(月)	-0.3%	-0.2%	0.1%
2/16 法國1月消費者物價指數率終值(年)	3.1%	3.1%	3.7%
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
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

週五台灣加權指數跌0.2%，日經225、南韓KOSPI、香港恆生、印度BSE Sensex指數漲0.86%、1.34%、2.48%、0.52%，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，越南、新加坡、馬來西亞、印尼股市漲0.6%、1.42%、0.34%、0.44%，泰國股市跌0.07%。

美國公布的零銷售降幅高過預期，讓市場開始期待聯準會的降息，美國股市僅費城半導體下跌，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。

週四的美國股市僅漲多的費城半導體下跌，促使週五的台灣加權指數在開盤後即向上走高，最高來到18,715點，隨後AI、晶片類股賣壓出籠，拖累指數由紅翻黑，之後便和平盤之下震盪至收盤。權值股大多修正，台積電下跌2%，聯發科、大立光、聯電也表現疲弱，昨日強勢的AI類股也轉為修正，觀光類股持續疲弱，資金轉往中小型股，PCB、封測、光通訊皆有不錯的表現。最終台灣加權指數跌37點，收在18,607點。類股多數上漲，運動休閒、數位雲端大漲3.32%、3.02%，電機機械、綠能環保、造紙、汽車、玻璃陶瓷漲超過2%，橡膠、電器電纜、居家生活、鋼鐵、電子零組件、化工、化生、生技醫療、塑化也漲超過1%；弱勢股方面，觀光、機電、電子跌超過0.5%，電腦週邊、半導體則大跌1.21%、1.35%。

週五的香港恆生指數延續昨日的強勁走勢，由科技股帶領恆生指數上漲，而醫藥外包概念股、內房股也集體大漲，最終香港恆生指數大漲2.48%，主要科技股領漲，小米漲超5%，京東漲近5%，美團漲超4%，阿里巴巴、騰訊漲超2%，醫藥外包概念股集體大漲，藥明生物漲超12%。

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1.5%，走高至79.19美元；布蘭特油價漲0.7%，走高至83.47美元。中東緊張局勢加劇，加上石油輸出國組織出手干預石油產量，都造成原油供應的不確定性，促使週五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	2/16	56.18	0.63	1.13%
台中銀數位時代基金	2/16	71.38	0.73	1.03%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	2/15	9.46	0.00	0.00%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	2/15	7.67	0.00	0.00%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	2/15	15.6566	0.1016	0.65%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	2/15	8.9698	0.0342	0.38%
台中銀萬保貨幣市場基金	2/16	12.2791	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	2/15	11.0000	0.1434	1.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	2/15	10.7422	0.1401	1.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	2/15	11.0000	0.1435	1.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	2/15	10.7410	0.1401	1.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	2/15	11.2159	0.1165	1.05%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	2/15	10.9527	0.1137	1.05%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	2/15	11.2156	0.1165	1.05%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	2/15	10.9544	0.1137	1.05%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	2/15	9.9193	0.1107	1.13%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	2/15	9.6885	0.1081	1.13%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	2/15	9.9190	0.1106	1.13%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	2/15	9.6888	0.1081	1.13%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	2/16	16.04	0.32	2.04%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	2/16	14.73	0.30	2.08%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	2/16	16.06	0.32	2.03%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	2/16	14.80	0.30	2.07%

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.tcbsitc.com.tw>，或公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢下載。