

# 投資市場日報

2024年2月28日

## 美國消費者信心、耐久財訂單不如預期，國際股市漲跌互見

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	39,239.52	0.01%	2.28%	9.76%	17.32%	17.26%
費城半導體指數	4,654.89	-0.18%	4.44%	7.20%	24.49%	11.48%
越南VN指數	1,237.46	1.09%	0.60%	5.26%	13.73%	9.52%
義大利FTSE MIB指數	32,706.44	0.46%	3.17%	7.66%	11.47%	7.76%
馬來西亞吉隆坡指數	1,558.80	0.72%	0.21%	3.49%	7.64%	7.16%
那斯達克指數	16,035.30	0.37%	2.59%	3.75%	12.60%	6.82%
標準普爾500指數	5,078.18	0.17%	2.06%	3.83%	11.60%	6.46%
法國CAC指數	7,948.40	0.23%	1.97%	4.12%	9.40%	5.37%
台灣加權股價指數	18,854.41	-0.49%	0.54%	4.78%	10.02%	5.15%
德國DAX指數	17,556.49	0.76%	2.86%	3.51%	9.96%	4.80%
道瓊工業指數	38,972.41	-0.25%	1.06%	2.26%	10.30%	3.40%
滬深300	3,494.79	1.20%	2.46%	4.83%	-0.49%	1.86%
上海綜合	3,015.48	1.29%	3.17%	3.62%	-0.53%	1.36%
印度BSE 30指數	73,095.22	0.42%	0.05%	3.39%	10.80%	1.18%
印尼雅加達綜合指數	7,285.32	0.02%	-0.92%	2.08%	3.88%	0.17%
英國金融時報指數	7,683.02	-0.02%	-0.47%	0.63%	2.98%	-0.65%
韓國KOSPI綜合指數	2,625.05	-0.83%	-1.23%	5.91%	5.18%	-1.14%
香港恆生指數	16,790.80	0.94%	3.34%	5.26%	-4.19%	-1.51%
泰國SET指數	1,393.70	-0.32%	0.91%	1.87%	0.02%	-1.56%
新加坡海峽時報指數	3,157.32	-0.44%	-2.67%	-0.07%	2.30%	-2.56%

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	103.8300	0.05%	-0.24%	0.39%	0.61%	2.47%
歐元	1.0856	0.22%	0.80%	0.33%	-0.84%	-1.90%
英鎊	1.2691	0.11%	0.79%	0.07%	0.58%	-0.44%
澳幣	0.6552	0.00%	0.28%	-0.47%	-0.51%	-4.11%
瑞士法郎	0.8793	0.15%	0.10%	-1.84%	0.18%	-4.28%
日圓	150.3500	0.00%	0.00%	-1.77%	-0.89%	-5.94%
人民幣	7.1978	0.00%	-0.01%	-0.24%	-0.69%	-1.47%
離岸人民幣	7.2138	-0.04%	-0.19%	-0.40%	-0.69%	-1.32%
新台幣	31.5700	-0.06%	-0.22%	-0.81%	0.00%	-2.64%
印度盧比	82.8665	0.00%	0.08%	0.33%	0.58%	0.50%
泰銖	35.8400	0.04%	0.87%	-0.50%	-1.93%	-4.48%
馬來西亞令吉	4.7685	0.18%	0.57%	-0.87%	-1.90%	-3.76%
俄羅斯盧布	91.8950	1.21%	0.65%	-3.20%	-3.20%	-2.33%
土耳其里拉	31.1489	-0.09%	-0.74%	-2.73%	-7.20%	-5.20%
波蘭羅提	3.9704	0.06%	0.49%	1.25%	0.25%	-0.95%
巴西雷亞爾	4.9447	0.70%	-0.21%	-0.56%	-0.61%	-1.87%
墨西哥披索	17.0521	0.45%	-0.10%	0.67%	0.55%	-0.73%
南非蘭特	19.0791	1.26%	-0.85%	-1.74%	-1.89%	-4.15%

資料來源：CMoney，截至2024年2月27日

## 一、美國

週二(2/27)道瓊工業指數跌0.25%(-96.82點)，標普500、那斯達克指數漲0.17%(+8.65點)及0.37%(+59.05點)，美國10年期公債利率由4.28%上升至4.31%，美元指數走低0.05%，來到103.78。

美國2月消費者信心指數下滑至106.7，低於預期的115，主要是擔憂勞動市場和國內政治環境，此外1月的耐久財訂單數也因為商用飛機預訂量急劇下降而出現近四年來的最大的跌幅，不過投資人仍靜待即將公布的PCE數據，促使週二美國股市走勢震盪，最終週二的美國股市漲跌互見，道瓊工業指數跌0.25%，標普500、那斯達克指數漲0.17%、0.37%，費城半導體指數也跌0.18%。

標普500指數主要類股大多上漲。公用事業漲1.89%，原物料、金融、非必需消費、工業、科技、不動產漲0.04%至0.35%，必需消費、健康照護、能源跌0.02%至0.43%，通訊服務則大跌2.09%。

道瓊成分股漲跌互見。安進跌2.75%，聯合健康跌2.27%，雪佛龍跌1.48%，迪士尼漲1.62%，家得寶漲1.07%。

科技股大多下跌。亞馬遜跌0.68%，Meta漲1.1%，蘋果漲0.81%，Alphabet漲0.95%，微軟跌0.02%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
2/27 美國1月耐用品訂單率(月)	-6.1%	-4.5%	-0.3%
2/27 美國2月消費者信心指數	106.7	115	110.9
2/27 美國12月房價指數率(月)	0.1%	--	0.4%
2/27 美國12月房價指數率(年)	6.6%	--	6.7%
2/26 美國1月新屋銷售	0.661M	0.68M	0.651M
2/26 美國1月新屋銷售率(月)	1.5%	--	7.2%
2/22 美國1月成屋銷售率(月)	3.1%	--	-0.8%
2/22 美國2月標普全球服務業PMI初值	51.3	52	52.5
2/22 美國2月標普全球製造業PMI初值	51.5	50.5	50.7
2/22 美國2月標普全球綜合PMI初值	51.4	--	52
2/22 美國當週初請失業金人數	201K	218K	213K

2/22 美國當週EIA原油庫存變化	3.514M	3.879M	12.018M
2/22 美國當週EIA汽油庫存變化	-0.294M	-2.113M	-3.658M
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%
2/13 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
2/2 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
1/26 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%

## 二、歐洲

週二泛歐Stoxx 600指數漲0.18%，德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.76%、0.23%、0.46%，英國FTSE100指數跌0.02%。

投資人靜待美國即將公布的PCE數據，促使週一的歐洲股市走勢震盪，最終週一歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多下跌。僅科技漲0.2%，工業、金融、健康照護、景氣循環消費、能源、必需消費、原物料跌0.04%至0.72%，不動產、公共事業則跌1.02%、1.13%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
2/22 歐元區1月核心通膨率終值(年)	3.3%	3.3%	3.4%
2/22 歐元區1月消費者物價指數終值(月)	-0.4%	-0.4%	0.2%
2/22 歐元區1月消費者物價指數終值(年)	2.8%	2.8%	2.9%
2/22 歐元區2月HCOB服務業PMI初值	50	48.8	48.4
2/22 歐元區2月HCOB製造業PMI初值	46.1	47	46.6
2/22 歐元區2月HCOB綜合PMI初值	48.9	48.5	47.9
2/21 歐元區2月消費者信心初值	-15.5	-15.6	-16.1
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%
2/1 歐元區12月失業率	6.4%	6.4%	6.4%

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%
2/27 德國3月Gfk消費者信心指數	-29	-29	-29.7
2/23 德國第四季GDP率終值(季)	-0.3%	-0.3%	0%
2/23 德國第四季GDP率終值(年)	-0.2%	-0.2%	-0.3%
2/23 德國2月IFO商業景氣指數	85.5	85.5	85.2
2/22 德國2月HCOB服務業PMI初值	48.2	48	47.7
2/22 德國2月HCOB製造業PMI初值	42.3	46.1	45.5
2/22 德國2月HCOB綜合PMI初值	46.1	47.5	47
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
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%
1/19 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%
2/22 英國2月標普全球服務業PMI初值	54.3	54.1	54.3
2/22 英國2月標普全球製造業PMI初值	47.1	47.5	47
2/22 英國2月標普全球綜合PMI初值	53.3	52.9	52.9
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
2/1 英國央行利率決策	5.25%	5.25%	5.25%
2/27 法國2月消費者信心指數	89	92	91
2/22 法國2月HCOB服務業PMI初值	48	45.6	45.4
2/22 法國2月HCOB製造業PMI初值	46.8	43.5	43.1
2/22 法國2月HCOB綜合PMI初值	47.7	45	44.6
2/22 法國2月商業景氣指數	100	99	98
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

### 三、亞洲

週二台灣加權、南韓KOSPI指數跌0.49%、0.83%，日經225、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數漲0.01%、1.29%、1.2%、0.94%、0.42%。東南亞主要股市逾半上漲，越南、馬來西亞、印尼股市漲1.09%、0.72%、0.02%，泰國、新加坡股市跌0.32%、0.44%。

投資人靜待美國即將公布的經濟數據，美股順勢修正，週一的美國股市因此走低，不過週二的亞洲市場地區股市依然走勢強勁，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。

週一的美國股市大多走低，不過週二的台灣加權指數開盤依然上漲，最高來到19,023點，再度創下歷史新高，創高後隨即出現獲利了結賣壓，指數快速下跌近200點，並震盪至收盤。權值股大多走低，台積電、聯發科開高走低收在平盤，廣達、台達電、日月光皆跌超過2%，高價股也大多下跌，僅M31、大立光收紅，而金融股則成為當日的撐盤要角。最終台灣加權指數跌93點，收在18,854點。類股大多下跌，僅紡織、金融、居家生活、化工、綠能環保漲0.2%至0.71%；弱勢股方面，玻璃陶瓷、資訊服務、其他、塑化、機



電、油電燃氣、電子、水泥窯、造紙、水泥、電器電纜、鋼鐵、航運、光電、生技醫療、百貨貿易、觀光、塑膠、電子通路跌超過0.5%，通信網路、數位雲端、電腦週邊跌超過1%，電子零組件則大跌2.39%。

瑞銀指出，中國政府支持的基金今年來已向境內股票注入超過人民幣4,100億元的銀彈，並表示中國政府將進一步支撐股市，市場信心因而受到鼓舞，激勵週二的中國股市走勢強勁，最終上證、滬深300指數漲1.29%、1.2%，恆生指數也開低走高漲0.94%。產業板塊方面，汽車、半導體類股齊揚，物流、房地產、媒體、券商、醫藥等族群走高。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1/22 台灣12月出口訂單率(年)	1.9%	-3.6%	-16%
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%
2/23 中國1月房價指數率(年)	-0.7%	--	-0.4%
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
2/27 日本1月消費者物價指數率(月)	0%	--	0.1%
2/27 日本1月消費者物價指數率(年)	2.2%	--	2.6%
2/27 日本1月核心通膨率(年)	2%	1.8%	2.3%
2/22 日本2月Jibun Bank服務業PMI初值	52.5	--	53.1
2/22 日本2月Jibun Bank製造業PMI初值	47.2	48.2	48
2/22 日本2月Jibun Bank綜合PMI初值	50.3	--	51.5
2/21 日本1月進口率(年)	-9.6%	-8.4%	-6.9%
2/21 日本1月出口率(年)	11.9%	9.5%	9.7%
2/21 日本1月貿易順逆差	-1758.3B	-1925.9B	68.9B
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
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%
1/23 日本央行利率決策	-0.1%	-0.1%	-0.1%

#### 四、國際油價

紐約油價漲1.7%，走高至78.87美元；布蘭特油價漲1.4%，走高至83.65美元。雖然以巴停戰多少減輕了供應中斷的擔憂，但G20表示全球經濟軟著陸的可能性看起來更大，促使週二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	2/27	57.55	-0.78	-1.34%
台中銀數位時代基金	2/27	73.99	0.20	0.27%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	2/26	10.51	-0.05	-0.47%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	2/26	8.47	-0.04	-0.47%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	2/26	15.8729	-0.0476	-0.30%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	2/26	9.0618	-0.0231	-0.25%
台中銀萬保貨幣市場基金	2/27	12.2835	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	2/26	11.0972	-0.0381	-0.34%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	2/26	10.8370	-0.0373	-0.34%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	2/26	11.0971	-0.0381	-0.34%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	2/26	10.8358	-0.0373	-0.34%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	2/26	11.2754	-0.0336	-0.30%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	2/26	11.0109	-0.0328	-0.30%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	2/26	11.2751	-0.0336	-0.30%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	2/26	11.0126	-0.0328	-0.30%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	2/26	9.9647	-0.0336	-0.34%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	2/26	9.7329	-0.0328	-0.34%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	2/26	9.9645	-0.0336	-0.34%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	2/26	9.7331	-0.0329	-0.34%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	2/27	16.43	-0.06	-0.36%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	2/27	15.08	-0.06	-0.40%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	2/27	16.44	-0.06	-0.36%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	2/27	15.15	-0.06	-0.39%

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。