

# 投資市場日報

2024年3月1日

## PCE數據的公布不影響投資人追求AI類股，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	39,166.19	-0.11%	0.17%	8.71%	17.54%	17.04%
費城半導體指數	4,726.90	2.70%	1.28%	7.72%	25.94%	13.21%
越南VN指數	1,252.73	-0.15%	2.07%	6.55%	13.60%	10.87%
義大利FTSE MIB指數	32,580.94	-0.11%	0.69%	7.76%	9.74%	7.34%
那斯達克指數	16,091.92	0.90%	0.31%	2.97%	12.86%	7.20%
標準普爾500指數	5,096.27	0.52%	0.18%	3.42%	11.99%	6.84%
馬來西亞吉隆坡指數	1,551.44	0.38%	0.38%	2.38%	7.29%	6.65%
台灣加權股價指數	18,966.77	0.60%	0.60%	4.68%	9.19%	5.78%
德國DAX指數	17,678.19	0.44%	1.77%	4.35%	9.35%	5.53%
法國CAC指數	7,927.43	0.00%	0.20%	3.75%	9.08%	5.09%
道瓊工業指數	38,996.39	0.12%	-0.19%	1.73%	10.06%	3.47%
滬深300	3,516.08	1.91%	0.84%	6.42%	0.80%	2.48%
上海綜合	3,015.17	1.94%	0.90%	4.57%	-0.22%	1.35%
印尼雅加達綜合指數	7,316.11	-0.17%	-0.32%	2.22%	3.98%	0.60%
印度BSE 30指數	72,500.30	0.27%	-0.90%	0.78%	8.37%	0.36%
韓國KOSPI綜合指數	2,642.36	-0.37%	-0.82%	5.67%	4.86%	-0.49%
英國金融時報指數	7,630.02	0.07%	-0.71%	-0.04%	2.78%	-1.33%
新加坡海峽時報指數	3,141.85	0.09%	-2.52%	0.05%	1.85%	-3.04%
香港恆生指數	16,511.44	-0.15%	-1.38%	2.70%	-2.84%	-3.14%
泰國SET指數	1,370.67	-0.82%	-2.27%	-0.41%	-1.23%	-3.19%

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	104.1500	0.17%	0.18%	0.52%	1.34%	2.78%
歐元	1.0803	-0.24%	-0.24%	0.09%	-0.84%	-2.37%
英鎊	1.2624	-0.24%	-0.37%	-0.25%	-0.08%	-0.97%
澳幣	0.6500	-0.21%	-1.15%	-0.51%	-1.58%	-4.88%
瑞士法郎	0.8847	-0.50%	-0.42%	-2.41%	-1.40%	-4.85%
日圓	150.1050	-0.30%	0.30%	-2.20%	-1.19%	-5.80%
人民幣	7.1887	0.06%	0.14%	-0.07%	-0.68%	-1.34%
離岸人民幣	7.2082	-0.04%	-0.02%	-0.18%	-0.89%	-1.24%
新台幣	31.6300	-0.16%	-0.22%	-0.91%	-0.47%	-2.83%
印度盧比	82.9187	0.00%	-0.08%	0.08%	0.50%	0.42%
泰銖	35.8910	-0.07%	0.36%	-1.07%	-1.80%	-4.62%
馬來西亞令吉	4.7455	0.35%	0.73%	-0.33%	-1.29%	-3.29%
俄羅斯盧布	91.5000	0.64%	1.67%	-1.62%	-1.62%	-1.89%
土耳其里拉	31.2970	-0.22%	-0.71%	-2.98%	-7.63%	-5.64%
波蘭羅提	3.9942	-0.13%	-0.24%	0.39%	0.10%	-1.54%
巴西雷亞爾	4.9708	0.00%	0.39%	-0.16%	-1.42%	-2.39%
墨西哥披索	17.0491	0.09%	0.50%	0.98%	1.31%	-0.71%
南非蘭特	19.2014	-0.12%	0.52%	-2.62%	-2.82%	-4.75%

資料來源：CMoney，截至2024年2月29日

## 一、美國

週四(2/29)道瓊工業指數漲0.12%(+47.37點)，標普500、那斯達克指數漲0.52%(+26.51點)及0.9%(+144.18點)，美國10年期公債利率由4.31%下降至4.27%，美元指數走高0.17%，來到104.15。

美國商務部公布1月的PCE數據，其中PCE月增0.3%高於前值，核心PCE月增率更是上升至0.4%，使市場再度懷疑首次降息的時間點，不過投資人仍樂觀看待AI的發展，且持續買進AI類股，促使週四美國股市開低走高，最終週四的美國股市全數上漲，那斯達克指數也一舉創下歷史新高，道瓊工業指數漲0.12%，標普500、那斯達克指數漲0.52%、0.9%，費城半導體指數更是大漲2.7%。

標普500指數主要類股大多上漲。不動產漲1.28%，金融、非必需消費、公用事業、工業、原物料、通訊服務、必需消費漲0.09%至0.35%，能源、健康照護、科技則跌0.2%至0.55%。

道瓊成分股漲跌互見。Salesforce漲3.02%，英特爾漲2.52%，陶氏化學漲1.42%，波音跌1.58%，沃爾瑪跌1.69%，安進跌1.31%。

科技股大多上漲。亞馬遜跌2.08%，Meta漲1.26%，蘋果跌0.37%，Alphabet漲1.53%，微軟跌2.08%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
2/29 美國1月PCE物價指數率(月)	0.3%	0.3%	0.2%
2/29 美國1月PCE物價指數率(年)	2.4%	2.4%	2.6%
2/29 美國1月核心PCE物價指數率(月)	0.4%	0.4%	0.2%
2/29 美國1月核心PCE物價指數率(年)	2.8%	2.8%	2.9%
2/29 美國當週初請失業金人數	215K	210K	202K
2/28 美國第四季GDP率終值	3.2%	3.3%	4.9%
2/28 美國第四季核心PCE物價指數率終值	2.1%	2%	2%
2/28 美國當週EIA原油庫存變化	4.199M	2.743M	3.514M
2/28 美國當週EIA汽油庫存變化	-2.832M	-1.46M	-0.294M
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
2/16 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

## 二、歐洲

週四泛歐Stoxx 600指數漲0.00%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC指數漲0.07%、0.44%、0.00%，義大利FTSE MIB指數跌0.11%。

美國昨日公布了PCE數據，其中核心PCE月增0.4%，讓投資人再度懷疑開始降息的時間，促使週四的歐洲股市走勢震盪，最終週四歐洲股市漲跌互見。

泛歐Stoxx 600指數主要類股漲跌互見。公共事業、原物料、工業、不動產、景氣循環消費漲0.02%至0.62%，科技、金融、能源、健康照護、必需消費跌0.06%至0.8%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
2/28 歐元區2月消費者信心終值	-15.5	-15.5	-16.1
2/28 歐元區2月經濟景氣指數	95.4	96.7	96.1
2/28 歐元區2月工業景氣指數	-9.5	-9.2	-9.3
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
2/15 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%

1/25 歐洲央行利率決議	4.5%	4.5%	4.5%
2/29 德國2月消費者物價指數率初值(月)	0.4%	0.5%	0.2%
2/29 德國2月消費者物價指數率初值(年)	2.5%	2.6%	2.9%
2/29 德國1月銷售零售率(月)	-0.4%	0.5%	-0.5%
2/29 德國1月銷售零售率(年)	-1.4%	-1.5%	-0.6%
2/29 德國2月失業率	5.9%	5.8%	5.9%
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
2/5 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
1/19 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%
2/29 法國2月消費者物價指數率初值(月)	0.8%	0.7%	-0.2%
2/29 法國2月消費者物價指數率初值(年)	2.9%	2.7%	3.1%
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
2/13 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

週四台灣加權、中國上證、中國滬深300、印度BSE Sensex指數0.06%、1.94%、1.91%、0.27%，日經225、南韓KOSPI、香港恆生指數跌0.11%、0.37%、0.15%。東南亞主要股市逾半下跌，泰國、越南、印尼股市跌0.82%、0.15%、0.17%，新加坡、馬來西亞股市漲0.09%、0.38%。

聯準會官員接連表示不急於降息，導致週三的美國股市全數下跌，不過週四的亞洲市場地區股市似乎不受影響走勢強勁，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。

週三的美國股市全數走低，導致週四的台灣加權指數開盤下挫近60點，最低來到18,794點，隨後在買盤注入之下緩步走高，尾盤台積點出現買單拉抬，幫助指數迅速上漲近當日高點至收盤。權值股大多走高，聯發科傳出拿下三星旗艦手機大單而強勢上漲，金融、傳產也大多走高，僅台積電、鴻海走勢疲軟，高價股再度獲投資人青睞，世芯-KY、信驊、力旺皆上漲，重電類股也持續強勢。最終台灣-加權指數大漲112點，收在18,966點。類股大多上漲，電機機械、數位雲端、綠能環保、油電燃氣、電器電纜大漲超過3%，航運、電腦週邊漲超過2%，運動休閒、資訊服務、電子零組件、汽車、食品、金融、電子通路、紡織也漲超過1%；弱勢股方面，半導體跌幅最深跌0.39%。

中國新任證監會主席吳清週二主持資本市場法治建設座談會，他強調將推動擴大法制供給、提升執法效能、強化司法保障，發揮法治在資本市場高品質發展中的固根本、穩預期、利長遠作用，激勵週四的中國股市走勢強勁，最終上證、滬深300指數漲1.94%、1.91%，恆生指數澤跌0.15%。產業板塊方面，半導體及元件板塊震盪拉升，CPO概念股震盪拉升。

經濟數據	最新值	預估值	前值
2/29 台灣第四季GDP率終值(年)	4.93%	5.12%	2.15%
2/29 台灣12月工業生產率	15.98%	--	-3.83%
2/29 台灣12月零售銷售率	0.3%	--	1.1%
2/29 台灣12月失業率	3.39%	--	3.4%
2/27 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
12/14 台灣央行利率決議	1.875%	1.875%	1.875%
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
2/29 日本1月工業生產率初值(月)	-7.5%	7.3%	1.4%
2/29 日本1月工業生產率初值(年)	-1.5%		-0.7%
2/29 日本1月零售銷售率(月)	0.8%	--	-2.9%
2/29 日本1月零售銷售率(年)	2.3%	2.3%	2.4%
2/28 日本12月同步指標終值	115.9	--	114.6
2/28 日本12月領先指標終值	110.2	110	108.1
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%
2/13 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%
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

紐約油價跌0.36%，走低至78.26美元；布蘭特油價跌0.07%，走低至83.62美元。通膨數據暗示美國的經濟走軟，加上石油輸出國家組織產量增加，促使週四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	2/29	58.59	1.04	1.81%
台中銀數位時代基金	2/29	76.13	2.14	2.89%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	2/27	10.76	0.25	2.38%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	2/27	8.67	0.20	2.36%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	2/27	16.1391	0.2662	1.68%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	2/27	9.2064	0.1446	1.60%
台中銀萬保貨幣市場基金	2/29	12.2843	0.0008	0.01%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	2/27	11.1134	0.0162	0.15%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	2/27	10.8529	0.0159	0.15%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	2/27	11.1133	0.0162	0.15%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	2/27	10.8517	0.0159	0.15%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	2/27	11.2830	0.0076	0.07%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	2/27	11.0182	0.0073	0.07%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	2/27	11.2826	0.0075	0.07%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	2/27	11.0200	0.0074	0.07%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	2/27	9.9714	0.0067	0.07%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	2/27	9.7394	0.0065	0.07%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	2/27	9.9711	0.0066	0.07%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	2/27	9.7397	0.0066	0.07%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	2/29	16.58	0.15	0.91%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	2/29	15.22	0.14	0.93%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	2/29	16.59	0.15	0.91%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	2/29	15.29	0.14	0.92%

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。