

投資市場日報

2023年2月6日

美強勁就業報告帶來繼續緊縮前景擔憂，拖累美股主要指數收低

國際股市指數	收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
道瓊工業指數	33,926.01	-0.38%	-0.15%	2.38%	6.01%	2.35%
標準普爾500指數	4,136.48	-1.04%	1.62%	8.17%	11.20%	7.73%
那斯達克指數	12,006.95	-1.59%	3.31%	15.60%	16.09%	14.72%
費城半導體指數	3,082.11	-1.90%	4.65%	23.24%	34.42%	21.72%
英國金融時報指數	7,901.80	1.04%	1.76%	4.60%	9.92%	6.04%
德國DAX指數	15,476.43	-0.21%	2.15%	9.13%	17.87%	11.15%
法國CAC指數	7,233.94	0.94%	1.93%	9.21%	15.87%	11.74%
義大利FTSE MIB指數	26,950.74	-0.55%	1.95%	10.29%	18.69%	13.68%
日本日經225指數	27,509.46	0.39%	0.46%	5.42%	-0.56%	5.42%
韓國KOSPI綜合指數	2,480.40	0.47%	-0.15%	11.80%	6.49%	10.91%
台灣加權股價指數	15,602.66	0.05%	4.48%	9.69%	20.14%	10.36%
上海綜合	3,263.41	-0.68%	-0.04%	4.71%	8.86%	5.64%
滬深300	4,141.63	-0.95%	-0.95%	6.53%	13.53%	6.97%
香港恆生指數	21,660.47	-1.36%	-4.53%	7.52%	41.21%	9.50%
印度BSE 30指數	60,841.88	1.52%	2.55%	-0.74%	0.01%	0.00%
印尼雅加達綜合指數	6,911.73	0.31%	0.18%	0.33%	-1.75%	0.89%
馬來西亞吉隆坡指數	1,490.47	0.04%	-0.47%	1.12%	4.93%	-0.34%
新加坡海峽時報指數	3,384.29	0.61%	-0.29%	4.27%	9.08%	4.09%
越南VN指數	1,077.15	-0.04%	-3.58%	3.19%	5.62%	6.96%
泰國SET指數	1,688.36	0.34%	0.42%	0.56%	3.86%	1.18%

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	102.99	1.22%	1.04%	-1.46%	-8.80%	-0.51%
歐元	1.0805	-0.87%	-0.03%	1.97%	10.66%	1.44%
英鎊	1.2056	-1.18%	-2.25%	0.24%	7.63%	-0.10%
澳幣	0.6927	-1.92%	0.54%	1.22%	9.30%	2.13%
瑞士法郎	0.9256	-0.29%	-0.91%	0.40%	7.83%	-0.05%
日圓	131.07	-1.93%	-2.18%	-0.65%	12.87%	0.79%
人民幣	6.7751	-0.43%	-0.02%	1.58%	7.31%	2.60%
離岸人民幣	6.8062	-0.32%	-0.35%	1.37%	5.68%	1.60%
新台幣	29.720	-0.01%	2.18%	3.34%	8.30%	3.34%
印度盧比	82.2335	-0.08%	-1.14%	0.66%	-0.25%	0.58%
泰銖	33.4950	-1.52%	-1.29%	1.70%	12.34%	3.14%
馬來西亞令吉	4.2640	-0.43%	1.24%	3.20%	11.35%	3.32%
俄羅斯盧布	70.5000	0.28%	-1.94%	3.50%	-11.93%	3.58%
土耳其里拉	18.8188	0.02%	-0.11%	-0.43%	-1.13%	-0.52%
波蘭羅提	4.3624	-0.49%	0.41%	0.86%	8.40%	0.64%
巴西雷亞爾	5.1453	-0.54%	1.39%	6.05%	-1.96%	2.74%
墨西哥披索	18.9765	-0.57%	0.32%	2.03%	2.95%	2.69%
南非蘭特	17.4629	-0.19%	-0.62%	-3.29%	2.99%	-2.62%

資料來源：CMoney，截至2023年2月3日

一、亞洲

週五(2/3)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、印度BSE Sensex指數漲0.05%、0.39%、0.47%、1.52%，而中國上證、中國滬深300、香港恆生指數跌0.68%、0.95%、1.36%。東南亞主要股市大多走升，馬來西亞、印尼、泰國、新加坡等股市漲0.04%至0.61%，越南股市走低0.04%。

雖然Meta財報及鴿派解讀美聯儲效應激勵週四美國科技股再度大幅收漲，但盤後蘋果、亞馬遜、Alphabet公布的財報不佳，而蘋果並未提供財測指引，不過其財務長表示今年首季可能會呈現與去年第四季相似的營運下滑情況，似乎影響亞洲市場情緒，部份地區股市走勢偏弱。其中，日本和南韓股市溫和走升，而台灣小幅回檔，中國和香港股市則下行壓力較明顯。

美國那斯達克和費城半導體等以科技股為主的指數週四繼續大漲，但週四盤後公布的蘋果財報令人失望，似乎讓台股連漲動能暫歇，出現漲多拉回走勢。早盤開低且格局偏弱，盤中震盪拉升，但量縮使走升動能無法有效擴大，最終加權股價指數僅勉強小漲7點，收在15,602點。類股方面，電子類股小漲0.2%，而金融跌0.3%，傳產多數走低，鋼鐵下挫1.1%，塑膠、水泥、百貨貿易、食品等跌0.5%以上。

1月財新中國服務業和綜合PMI皆回升至50以上擴張區間，顯示解封後內需服務業活動已有明顯回復，但良好的數據未能給予股市支撐，同時美股漲勢亦未支持中國股市表現，其週四盤後蘋果等科技巨頭不佳的財報或帶來拖累，加上金融、消費、綠色概念等板塊走弱，使上證和滬深300二指數較明顯收低。

陸股板塊部份，光伏、新能源車、碳中和、電池、節能風電等與綠色概念相關者下挫超過1%，證券、銀行、非銀行金融等走低0.8%以上，酒、餐飲、旅遊、食品飲料等跌幅達0.8%，房地產、互聯網、建材、軍工、汽車、煤炭、有色金屬等跌超過1%。不過，科技行業表現不差，電科數字、大數據、雲計算、軟件等走高1%以上，半導體和通信也收漲。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本1月服務業PMI終值	52.3	—	51.1
日本1月綜合PMI終值	50.7	—	49.7
財新中國1月服務業PMI	52.9	—	48.0
財新中國1月綜合PMI	51.1	—	48.3

二、歐洲

週五泛歐Stoxx 600指數漲0.34%，英國FTSE100和法國CAC40指數漲1.04%及0.94%，德國DAX和義大利FTSE MIB指數走低0.21%與0.55%。

市場鴿派解讀美聯儲聲明和鮑威爾言論帶動歐股週四較大幅走高，但美國科技巨頭蘋果、亞馬遜、Alphabet(Google)等財報結果不佳，似乎拖累投資者信心，同時歐洲和英國兩央行主席皆維持堅定鷹派立場，促使週五歐股開低後偏弱震盪。盤中歐元和英鎊繼續走貶，而明顯偏弱的英鎊對出口有利，似乎為幫助英國股市較大幅回升的重要推手。然而，美國非農就業強勁，升息延續的擔憂使美股上午盤走低，帶給歐股部分負面影響，使拉升動能無法全面幫助歐股站回平盤之上。最終，主要股市指數形成漲跌互見。

泛歐Stoxx 600指數主要類股漲多於跌，景氣循環消費、能源、健康照護大漲1.18%至1.52%，非景氣循環消費走高0.99%，金融和工業小漲0.06%與0.13%，而不動產下挫2%，科技和公用事業走低0.15%及0.73%，原物料維持平盤。

經濟數據	最新值	預估值	前值
西班牙1月服務業PMI	52.7	—	51.6
西班牙1月綜合PMI	51.6	—	49.9
義大利1月服務業PMI	51.2	51.0	49.9
義大利1月綜合PMI	51.2	—	49.6
法國1月服務業PMI終值	49.4	49.2	49.5
法國1月綜合PMI終值	49.1	49.0	49.1
德國1月服務業PMI終值	50.7	50.4	49.2
德國1月綜合PMI終值	49.9	49.7	49.0
歐元區1月服務業PMI終值	50.8	50.7	49.8
歐元區1月綜合PMI終值	50.3	50.2	49.3
英國1月服務業PMI終值	48.7	48.0	49.9
英國1月綜合PMI終值	48.5	47.8	49.0
歐元區12月生產者物價指數增長率(月)	1.1%	-0.4%	-1%
歐元區12月生產者物價指數增長率(年)	24.6%	22.6%	27%

三、美國

週五道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.38%(-127.93點)、1.04%(-43.28點)、1.59%(-193.86點)，美國10年公債利率由3.391%升至3.519%，美元指數走高1.22%，來到102.99。

週四盤後科技巨頭蘋果的季度財報呈現每股盈餘、營收、iphone收入等皆不如預估，亞馬遜和Alphabet(Google)結果也不佳，使投資者信心受到牽累。週五盤前公布的1月非農就業大幅增長51.7萬人，遠高於預估的18.5萬人，為去年7月以來最高；失業率則由3.5%續降至3.4%，為1969年5月以來最低；平均時薪年增率由4.8%降至4.4%，雖然高於預估的4.3%，但為2021年8月以來最小增幅。結果顯示薪資增長繼續下滑有利於美聯儲維持溫和升息節奏，但仍偏熱絡的就業市場令升息循環持續的機率提高，相關擔憂上升促使美股早盤開低後偏弱震盪。

盤中公布1月ISM非製造業指數由49.2大幅回升至55.2，高於預估的50.4，說明服務產業活動明顯復甦，而支付價格分項指數繼續下滑至2年低點的67.8，服務業的物價壓力持續舒緩，但數值依然處於過熱狀態。數據結果舒緩經濟衰退疑慮，推助股市拉升並一度回至平盤之上。然而，正面動能無法有效延續，強勁就業報告或使美聯儲延後暫停升息的可能性上升，致使三大指數最終收低，費城半導體指數亦跌1.9%。

標普500指數的11項類股皆收於平盤之下，非必需消費下挫3.11%，原物料、不動產、公用事業、通訊服務等跌1.82%至2.22%，金融、能源、健康照護、必需消費、工業、科技等走低0.1%至0.8%。

道瓊工業指數成分股漲跌約各半，11檔個股跌幅達1%，僅4檔個股漲幅達1%，空方壓力較大之下，指數最終收低。其中，微軟、Home Depot、Salesforce、迪士尼等挫低超過2%，波音、Nike、Walmart等跌1%以上，而財報結果不佳的蘋果則逆勢強漲2.4%，可見投資者對其未來仍具信心，美國運通大漲3.3%，摩根大通和Caterpillar走高1%以上，幫助指數削減跌幅。

強勁就業報告再度帶來緊縮前景擔憂，加上科技巨頭財報不佳的影響，使那斯達克指數受牽累終止連三漲並回跌超過1.5%。其中，前100大個股8成以上收低，科技巨頭亞馬遜下挫8.4%，Alphabet、微軟、Meta等跌超過1%，半導體大廠多數走低1%以上，

Netflix小跌0.2%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1月非農就業增長人數	51.7萬	18.5萬	26萬
1月失業率	3.4%	3.6%	3.5%
1月平均時薪增長率(月)	0.3%	0.3%	0.3%
1月平均時薪增長率(年)	4.4%	4.3%	4.8%
1月ISM非製造業PMI	55.2	50.4	49.2
1月ISM非製造業PMI - 就業	50	—	49.4
1月ISM非製造業PMI - 新訂單	60.4	—	45.2
1月ISM非製造業PMI - 支付價格	67.8	—	68.1
1月ISM非製造業PMI - 商業活動	60.4	54.5	53.5

四、國際油價

紐約油價跌3.28%，走低至73.39美元；布蘭特油價跌2.9%，走低至79.79美元。美國強勁的就業報告使美聯儲可能延長升息循環的疑慮上升，或將加重經濟成長下行壓力，投資者擔心對原油需求前景不利，加上美元指數大幅走高，致使週五兩大國際油價明顯受挫。

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