

投資市場日報

2023年12月7日

美國ADP就業人口不如預期，美債續升，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
費城半導體指數	3,645.82	-0.72%	-2.87%	5.83%	-0.24%	43.98%
那斯達克指數	14,146.71	-0.58%	-0.78%	4.64%	1.98%	35.16%
日本日經225指數	33,445.90	2.04%	0.37%	2.25%	0.62%	28.17%
義大利FTSE MIB指數	30,326.29	0.81%	2.15%	6.06%	7.50%	27.92%
台灣加權股價指數	17,360.72	0.19%	-0.06%	4.27%	3.72%	22.80%
德國DAX指數	16,656.44	0.75%	3.03%	10.05%	5.81%	19.63%
標準普爾500指數	4,549.34	-0.39%	-0.03%	4.20%	1.88%	18.49%
法國CAC指數	7,435.99	0.66%	2.32%	6.02%	3.36%	14.86%
印度BSE 30指數	69,653.73	0.52%	4.11%	7.23%	5.73%	14.49%
越南VN指數	1,126.43	0.94%	2.14%	3.37%	-9.56%	11.85%
韓國KOSPI綜合指數	2,495.38	0.04%	-0.97%	-0.28%	-2.65%	11.58%
道瓊工業指數	36,054.43	-0.19%	1.76%	5.74%	4.68%	8.77%
印尼雅加達綜合指數	7,087.40	-0.19%	0.73%	3.03%	1.31%	3.46%
英國金融時報指數	7,515.38	0.34%	1.24%	1.32%	1.20%	0.85%
馬來西亞吉隆坡指數	1,445.82	-0.25%	-0.02%	-1.29%	-1.01%	-3.32%
上海綜合	2,968.93	-0.11%	-1.75%	-2.93%	-5.99%	-3.89%
新加坡海峽時報指數	3,087.24	0.33%	0.08%	-2.93%	-4.21%	-5.05%
滬深300	3,399.60	0.16%	-2.54%	-6.41%	-10.82%	-12.19%
泰國SET指數	1,389.55	0.43%	0.13%	-1.95%	-10.28%	-16.73%
香港恆生指數	16,463.26	0.83%	-3.12%	-8.37%	-10.77%	-16.77%

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	104.1700	0.12%	1.36%	-1.00%	-0.66%	0.63%
新台幣	31.5116	-0.03%	-0.81%	2.16%	1.54%	-2.55%
人民幣	7.1596	-0.04%	-0.40%	1.75%	2.35%	-2.91%
歐元	1.0766	-0.22%	-1.68%	0.65%	0.47%	1.08%
日圓	147.2550	-0.15%	-0.15%	2.11%	0.15%	-10.30%
英鎊	1.2559	-0.39%	-1.06%	1.98%	0.69%	4.08%
澳幣	0.6549	-0.65%	-1.30%	1.95%	2.54%	-3.44%
瑞士法郎	0.8746	-0.11%	-0.58%	2.96%	2.08%	5.77%
印度盧比	83.3327	0.00%	0.08%	-0.08%	-0.25%	-0.74%
泰銖	35.1900	-0.39%	-0.39%	1.14%	1.17%	-1.83%
馬來西亞令吉	4.6690	0.02%	-0.19%	0.08%	0.16%	-5.64%
俄羅斯盧布	92.8000	0.19%	-3.49%	-1.01%	6.21%	-21.26%
土耳其里拉	28.9187	0.00%	-0.23%	-1.45%	-7.19%	-35.27%
波蘭羅提	4.0184	-0.16%	-0.76%	3.85%	7.65%	9.26%
巴西雷亞爾	4.9026	-0.11%	0.57%	-0.70%	1.53%	7.83%
墨西哥披索	17.2869	-0.07%	0.54%	1.40%	1.49%	12.72%
南非蘭特	18.9679	-0.60%	-0.15%	-3.03%	1.05%	-10.34%

資料來源：CMoney，截至2023年12月6日

一、美國

週三(12/6)道瓊工業指數跌0.19%(-70.13點)，標普500、那斯達克指數跌0.39%(-17.84點)及0.58%(-83.2點)，美國10年公債利率由4.18%下降至4.12%，美元指數走高0.12%，來到104.17。

美國的11月的ADP就業人口數新增10.3萬，不如預期的13萬，同時也下修前期至10.6萬人，加上先前發布的職位空缺亦下降，凸顯出美國就業市場正在降溫，更加強化投資人對降息的預期，也讓美國公債持續上漲，10年期公債殖利率更是創逾三個月新低，激勵週三的美國股市早盤強勁，隨後出現賣壓導致美國股市一路走低，最終週三美國股市全數下跌，道瓊工業指數跌0.19%，標普500、那斯達克指數跌0.39%、0.58%，費城半導體指數也跌0.72%。

標普500指數主要類股大多下跌。公用事業大漲1.38%，工業、健康照護漲0.47%、0.06%，非必需消費、原物料、必需消費、不動產、通訊服務、金融、科技跌0.03%至0.93%，能源則大跌1.64%。

道瓊成分股逾半下跌。英特爾跌1.55%，美國運通跌1.86%，嬌生跌1.22%，沃爾格林聯合博姿漲4.24%，波音漲1.17%。

科技股大多下跌。亞馬遜跌1.61%，Meta跌0.26%，蘋果跌0.57%，Alphabet跌0.74%，微軟跌1%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/6 美國11月ADP就業人口變化	103K	130K	106K
12/6 美國10月進口	323B	--	322.5B
12/6 美國10月出口	258.8B	--	261.4B
12/6 美國10月貿易順逆差	-64.3B	-64.2B	-61.2B
12/6 美國當週EIA原油庫存變化	-4.632M	-1.354M	1.609M
12/6 美國當週EIA汽油庫存變化	5.421M	1.027M	1.764M
12/5 美國11月標普全球服務業PMI終值	50.8	50.8	50.6
12/5 美國11月標普全球綜合PMI終值	50.7	50.7	50.7
12/5 美國11月ISM服務業PMI	52.7	52	51.8
12/1 美國11月ISM製造業PMI	46.7	47.6	46.7
12/1 美國11月ISM製造業價格指數	49.9	--	45.1

12/1 美國11月ISM製造業就業指數	45.8	--	46.8
12/1 美國11月標普全球製造業PMI終值	49.4	49.4	50
12/1 美國10月營建支出率(月)	0.6%	0.4%	0.2%
11/30 美國10月PCE物價指數率(月)	0.2%	0.2%	0.3%
11/30 美國10月PCE物價指數率(年)	3%	3%	3.4%
11/30 美國10月核心PCE物價指數率(月)	0%	0.1%	0.4%
11/30 美國10月核心PCE物價指數率(年)	3.5%	3.5%	3.7%
11/30 美國當週初請失業金人數	218K	220K	209K
11/29 美國第三季GDP率終值	5.2%	5%	2.1%
11/29 美國第三季核心PCE物價指數率終值	2.3%	2.4%	3.7%
11/28 美國11月CB信心指數	102	101	99.1
11/28 美國9月房價指數率(月)	0.6%	0.4%	0.7%
11/28 美國9月房價指數率(年)	6.1%	--	5.8%
11/27 美國10月新屋銷售	0.679M	0.721M	0.719M
11/27 美國10月新屋銷售率(月)	-5.6%	--	8.6%
11/22 美國10月耐用品訂單率(月)	-5.4%	-3.1%	4%
11/22 美國11月密大消費者信心指數終值	61.3	60.5	63.8
11/21 美國10月成屋銷售率(月)	-4.1%	--	-2.2%
11/17 美國10月營建許可	1.487M	1.45M	1.471M
11/17 美國10月新屋開工率(月)	1.9%	--	7%
11/16 美國10月工業生產率(月)	-0.6%	-0.3%	0.1%
11/16 美國10月工業生產率(年)	-0.7%	--	-0.2%
11/16 美國11月費城聯儲製造業指數	-5.9	-9	-9
11/15 美國10月生產者物價指數率(月)	-0.5%	0.1%	0.5%
11/15 美國10月生產者物價指數率(年)	1.3%	1.9%	2.2%
11/15 美國10月零售銷售率(月)	-0.1%	-0.3%	0.7%
11/15 美國10月零售銷售率(年)	2.5%	--	4.1%
11/15 美國9月商業庫存率(月)	0.4%	0.4%	0.4%
11/14 美國10月消費者物價指數率(月)	0%	0.1%	0.4%
11/14 美國10月消費者物價指數率(年)	3.2%	3.3%	3.7%
11/14 美國10月核心通膨率(月)	0.2%	0.3%	0.3%
11/14 美國10月核心通膨率(年)	4%	4.1%	4.1%
11/8 美國9月批發庫存率(月)	0.2%	0%	-0.1%

11/8 美國9月消費者信貸變化	9.06B	10B	-15.63B
11/3 美國9月非農就業人口變化	150K	180K	336K
11/3 美國9月失業率	3.9%	3.8%	3.8%
11/2 美國聯準會利率決策	5.5%	5.5%	5.5%

二、歐洲

週三泛歐Stoxx 600指數漲0.52%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.34%、0.75%、0.66%、0.81%。

美國公布的ADP就業人口數增幅不如預期，更加強化投資人對歐洲央行、美國聯準會降息的預期，激勵週三的歐洲股市走勢強勁，最終週三歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲，不動產、工業、景氣循環消費漲超過1%，金融、原物料、科技、公用事業漲0.65%至0.86%，必需消費、健康照護、能源則跌0.39%至0.96%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/6 歐元區10月零售銷售率(月)	0.1%	0.2%	-0.3%
12/6 歐元區10月零售銷售率(年)	-1.2%	-1.1%	-2.9%
12/5 歐元區11月HCOB服務業PMI終值	48.7	48.2	47.8
12/5 歐元區11月HCOB綜合PMI終值	47.6	47.1	46.5
12/1 歐元區11月HCOB製造業PMI終值	44.2	43.8	43.1
11/30 歐元區11月核心通膨率初值(年)	3.6%	3.9%	4.2%
11/30 歐元區11月消費者物價指數初值(月)	-0.5%	--	0.1%
11/30 歐元區11月消費者物價指數初值(年)	2.4%	2.7%	2.9%
11/30 歐元區10月失業率	6.5%	6.5%	6.5%
11/29 歐元區11月消費者信心終值	-16.9	-16.9	-17.9
11/29 歐元區11月經濟景氣指數	93.8	93.7	93.5
11/29 歐元區11月工業景氣指數	-9.5	-8.9	-9.2
11/15 歐元區9月貿易順逆差	10B	--	6.7B
11/15 歐元區10月工業生產率(月)	-1.1%	-1%	0.6%
11/15 歐元區10月工業生產率(年)	-6.9%	-6.3%	-5.1%
11/14 歐元區第三季GDP率終值(季)	-0.1%	-0.1%	0.1%

11/14 歐元區第三季GDP率終值(年)	0.1%	0.1%	0.5%
10/14 歐元區11月ZEW經濟景氣指數	13.8	6.1	2.3
10/26 歐洲央行利率決議	4.5%	4.5%	4.5%
12/5 德國11月HCOB服務業PMI終值	49.6	48.7	48.2
12/5 德國11月HCOB綜合PMI終值	47.8	47.1	45.9
12/4 德國10月出口率(月)	-0.2%	1.1%	-2.4%
12/4 德國10月進口率(月)	-1.2%	0.8%	-1.7%
12/4 德國10月貿易順逆差	17.8B	17.1B	16.7B
12/1 德國11月HCOB製造業PMI終值	42.6	42.3	40.8
11/30 德國10月銷售零售率(月)	1.1%	0.4%	-0.8%
11/30 德國10月銷售零售率(年)	-0.1%	-2%	-4.3%
11/30 德國11月失業率	5.9%	5.8%	5.8%
11/29 德國11月消費者物價指數率初值(月)	-0.4%	-0.2%	0.3%
11/29 德國11月消費者物價指數率初值(年)	3.2%	3.5%	3.8%
11/28 德國12月Gfk消費者信心指數	-27.8	-27.9	-28.1
11/24 德國第三季GDP率終值(季)	-0.1	-0.1%	0.1%
11/24 德國第三季GDP率終值(年)	-0.4	-0.3%	0%
11/24 德國10月IFO商業景氣指數	87.3	87.5	86.9
11/20 德國10月生產者物價指數率(月)	-0.1%	-0.1%	-0.2%
11/20 德國10月生產者物價指數率(年)	-11%	-11%	-14.7%
11/14 德國11月ZEW經濟景氣指數	9.8	5	-1.1
12/5 英國11月標普全球服務業PMI終值	50.9	50.5	49.5
12/5 英國11月標普全球綜合PMI終值	50.7	50.1	48.7
12/1 英國11月標普全球製造業PMI終值	47.2	46.6	44.8
11/17 英國10月零售銷售率(月)	-2.4%	0.3%	-0.9%
11/17 英國10月零售銷售率(年)	-2.7%	-1.5%	--1%
11/15 英國10月消費者物價指數率(月)	0%	0.1%	0.5%
11/15 英國10月消費者物價指數率(年)	4.6%	4.8%	6.7%
11/15 英國10月核心通膨率(年)	5.7%	5.8%	6.1%
11/14 英國9月失業率	4.2%	4.3%	4.2%
11/14 英國8月就業人口變化	54K	-198K	-82K
11/10 英國第三季GDP率初值(年)	0.6%	0.5%	0.6%

11/10 英國9月GDP率(年)	1.3%	1%	0.5%
11/10 英國9月貿易順逆差	-1.574B	--	-3.415B
11/10 英國9月工業生產率(年)	1.5%	1.1%	1.3%
11/10 英國9月建築業生產率(年)	2.8%	2.7%	2.3%
11/10 英國9月製造業生產率(年)	3%	3.1%	2.8%
11/2 英國央行利率決策	5.25%	5.25%	5.25%
12/5 法國11月HCOB服務業PMI終值	45.4	45.3	45.2
12/5 法國11月HCOB綜合PMI終值	44.6	44.5	44.6
12/1 法國11月HCOB製造業PMI終值	42.9	42.6	42.8
11/30 法國11月消費者物價指數率初值(月)	-0.2%	--	0.1%
11/30 法國11月消費者物價指數率初值(年)	3.4%	--	4%
11/28 法國11月消費者信心指數	87	84	84
11/23 法國11月商業景氣指數	99	98	99
11/15 法國第三季失業率	7.4%	7.3%	7.2%
11/8 法國9月進口	58.048B	--	58.862B
11/8 法國9月出口	49.132B	--	50.532B
11/8 法國9月貿易順逆差	-8.917B	-8.1B	-8.202B

三、亞洲

週三台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數漲0.19%、2.04%、0.04%、0.19%、0.16%、0.83%，中國上證指數跌0.11%。東南亞主要股市逾半上漲，泰國、越南、新加坡股市漲0.43%、0.94%、0.33%，馬來西亞、印尼股市跌0.25%、0.19%。

週二美國公布的職位空缺數降至2021年初的新低，引發美債強勢上漲，但股市並無明顯影響，促使週二的美國股市漲跌互見，不過週三的亞洲市場地區股市大多走勢強勁，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。

週二美國股市僅那斯達克收漲，促使週三的台灣加權指數開盤後上漲近80點，隨後在區間震盪至收盤。今日資金快速輪動，電子股大多回神，AI、PCB、IC設計類股表現強勁，而昨日強勢的散裝航運、重電族群則成為今日壓盤主因。最終台灣加權指數漲32點，收在17,360點。類股逾半上漲，數位雲端、電腦週邊、汽車、居家生活、橡膠、資訊服務大漲超過1%，觀光、電子通路、紡織、鋼鐵也有超過0.5%的漲幅；弱勢股方面，電子零

組件、其他、百貨貿易、運動休閒、塑化、水泥窯、塑膠、水泥、食品、綠能環保、航運、化工、化生、造紙、生技醫療跌0.03%至0.85%，光電則大跌1.45%。

週二傳出穆迪下調中國主權信用評級展望至負面，並表示中國利用財政刺激措施支持地方政府及其不斷惡化的房地產低迷，正在為國家經濟帶來風險，不過並未對市場產生太大的衝擊，促使週三的中國股市走勢分歧，最終上證指數漲0.11%，滬深300指數跌0.16%，而恆生指數跌深反彈上漲0.83%。產業板塊方面，鋰電產業鏈股爆發，傳媒、農業、有色、地產等板塊走高，軟體服務、軍工、算力、半導體晶片等類股跌幅居前。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/6 台灣11月消費者物價指數率(月)	-0.07%	--	0.33%
12/6 台灣11月消費者物價指數率(年)	2.9%	2.8%	3.05%
12/1 台灣11月標普全球製造業PMI	48.3	--	47.6
11/28 台灣第三季GDP率終值(年)	2.32%	2.32%	1.36%
11/23 台灣10月工業生產率	-2.32%	--	-6.72%
11/23 台灣10月零售銷售率	5.1%	--	6.9%
11/22 台灣10月失業率	3.41%	--	3.44%
11/20 台灣10月出口訂單率(年)	-4.6%	-4.93%	-15.6%
11/7 台灣10月進口率(年)	-12.3%	-14.55%	-12.2%
11/7 台灣10月出口率(年)	-4.5%	1.05%	3.4%
11/7 台灣10月貿易順逆差	5.77B	8.75B	10.32B
9/21 台灣央行利率決議	1.875%	1.875%	1.875%
12/5 中國11月財新服務業PMI	51.5	--	50.4
12/5 中國11月財新綜合PMI	51.6	--	50
12/1 中國11月財新製造業PMI	50.7	49.8	49.5
11/30 中國11月NBS製造業PMI	49.4	49.7	49.5
11/30 中國11月NBS非製造業PMI	50.2	--	50.6
11/30 中國11月NBS綜合PMI	50.4	--	50.7
11/16 中國10月房價指數率(年)	-0.1%	--	-0.1%
11/15 中國10月失業率	5%	--	5%
11/15 中國10月工業生產率(年)	4.6%	4.4%	4.5%
11/15 中國10月零售銷售率(年)	7.6%	7%	5.5%
11/9 中國10月消費者物價指數率(月)	-0.1%	0%	0.2%

11/9 中國10月消費者物價指數率(年)	-0.2%	-0.1%	0%
11/9 中國10月生產者物價指數率(年)	-2.6%	-2.7%	-2.5%
11/7 中國10月進口率(年)	3%	-4.8%	-6.2%
11/7 中國10月出口率(年)	-6.4%	-3.3%	-6.2%
11/7 中國10月貿易順逆差	56.53B	82B	77.71B
10/18 中國第三季GDP成長率(年)	4.9%	4.4%	6.3%
12/5 日本11月Jibun Bank服務業PMI終值	50.8	--	51.6
12/5 日本11月Jibun Bank綜合PMI終值	49.6	--	50.5
12/1 日本10月失業率	2.5%	2.6%	2.6%
12/1 日本11月Jibun Bank製造業PMI終值	48.3	48.1	48.7
11/30 日本10月零售銷售率(月)	-1.6%	--	-0.1%
11/30 日本10月零售銷售率(年)	4.2%	5.9%	6.2%
11/30 日本10月工業生產率初值(月)	1%	0.8%	0.5%
11/30 日本10月工業生產率初值(年)	0.9%	--	-4.4%
11/24 日本10月消費者物價指數率(月)	0.7%	--	0.3%
11/24 日本10月消費者物價指數率(年)	3.3%	--	3%
11/24 日本10月核心通膨率(年)	2.9%	3%	2.8%
11/24 日本9月同步指標終值	114.7	114.7	114.6
11/24 日本9月領先指標終值	108.9	108.7	109.2
11/16 日本10月進口率(年)	-12.5%	-12.2%	-16.6%
11/16 日本10月出口率(年)	1.6%	1.2%	4.3%
11/16 日本10月貿易順逆差	-662.5B	-735.7B	72.1B
11/15 日本第三季GDP初值(季)	-0.5%	-0.1%	1.1%
11/15 日本第三季GDP初值(年)	-2.1%	-0.6%	4.5%
11/13 日本10月生產者物價指數(月)	-0.4%	0%	-0.2%
11/13 日本10月生產者物價指數(年)	0.8%	0.9%	2.2%
10/31 日本央行利率決策	-0.1%	-0.1%	-0.1%

四、國際油價

紐約油價跌4.1%，走低至69.38美元；布蘭特油價跌3.8%，走低至74.3美元。雖然美國EIA公布的原油庫存超乎預期的下降，但投資人依舊認為石油市場將供過於求，促使週三的兩大國際油價持續走低。

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	12/6	53.05	0.28	0.53%
台中銀數位時代基金	12/6	67.26	0.09	0.13%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	12/5	11.31	-0.19	-1.65%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	12/5	9.07	-0.17	-1.84%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	12/5	17.5376	-0.0759	-0.43%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	12/5	9.9699	-0.0580	-0.58%
台中銀萬保貨幣市場基金	12/6	12.2503	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	12/5	10.3057	0.0440	0.43%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	12/5	10.1268	0.0433	0.43%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	12/5	10.3056	0.0440	0.43%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	12/5	10.1258	0.0433	0.43%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	12/5	10.4270	0.0291	0.28%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	12/5	10.2464	0.0286	0.28%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	12/5	10.4266	0.0292	0.28%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	12/5	10.2477	0.0287	0.28%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	12/5	9.2769	0.0161	0.17%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	12/5	9.1176	0.0158	0.17%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	12/5	9.2767	0.0161	0.17%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	12/5	9.1179	0.0159	0.17%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	12/6	16.12	0.02	0.12%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	12/6	14.95	0.01	0.07%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	12/6	16.13	0.01	0.06%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	12/6	14.96	0.02	0.13%

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。