

投資市場日報

2023年12月11日

美國非農數據高於預期，經濟軟著陸機率增，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	3,774.17	0.71%	0.96%	8.68%	5.84%	49.05%
那斯達克指數	14,403.97	0.45%	0.69%	5.52%	4.67%	37.62%
義大利FTSE MIB指數	30,403.90	0.94%	1.59%	6.93%	7.69%	28.25%
日本日經225指數	32,307.86	-1.68%	-3.36%	0.44%	-0.92%	23.81%
台灣加權股價指數	17,383.99	0.61%	-0.31%	3.84%	4.87%	22.96%
德國DAX指數	16,759.22	0.78%	2.21%	10.04%	6.44%	20.37%
標準普爾500指數	4,604.37	0.41%	0.21%	5.06%	3.30%	19.92%
法國CAC指數	7,526.55	1.32%	2.46%	7.00%	3.95%	16.26%
印度BSE 30指數	69,825.60	0.44%	3.47%	7.46%	4.84%	14.77%
韓國KOSPI綜合指數	2,517.85	1.03%	0.51%	3.97%	-1.17%	12.58%
越南VN指數	1,124.44	0.26%	2.02%	0.99%	-9.43%	11.65%
道瓊工業指數	36,247.87	0.36%	0.01%	6.26%	4.83%	9.35%
印尼雅加達綜合指數	7,159.60	0.35%	1.41%	5.22%	3.39%	4.51%
英國金融時報指數	7,554.47	0.54%	0.33%	2.06%	1.02%	1.38%
馬來西亞吉隆坡指數	1,441.97	-0.06%	-0.99%	-1.07%	-0.89%	-3.58%
上海綜合	2,969.56	0.11%	-2.05%	-2.71%	-4.72%	-3.87%
新加坡海峽時報指數	3,110.73	1.19%	0.66%	-0.61%	-3.02%	-4.32%
滬深300	3,399.46	0.24%	-2.40%	-5.86%	-9.11%	-12.20%
泰國SET指數	1,380.99	0.16%	0.05%	-2.18%	-10.74%	-17.24%
香港恆生指數	16,334.37	-0.07%	-2.95%	-7.02%	-10.26%	-17.43%

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	104.0100	0.45%	0.72%	-1.50%	-1.03%	0.47%
新台幣	31.4245	-0.16%	-0.03%	2.94%	1.76%	-2.27%
人民幣	7.1661	-0.07%	-0.41%	1.74%	1.74%	-3.00%
歐元	1.0765	-0.13%	-0.82%	0.96%	0.36%	1.07%
日圓	145.0050	-0.58%	1.32%	4.39%	0.88%	-8.85%
英鎊	1.2549	-0.13%	-0.91%	2.63%	0.21%	4.00%
澳幣	0.6579	-0.46%	-0.91%	3.42%	2.24%	-2.99%
瑞士法郎	0.8799	-0.02%	-0.67%	2.64%	1.29%	5.14%
印度盧比	83.4304	0.00%	0.08%	-0.08%	-0.58%	-0.83%
泰銖	35.5030	-0.63%	-1.64%	1.08%	-0.07%	-2.69%
馬來西亞令吉	4.6650	0.02%	-0.15%	0.87%	0.18%	-5.56%
俄羅斯盧布	92.1550	-0.37%	-1.18%	0.18%	3.43%	-20.75%
土耳其里拉	28.9498	0.09%	-0.17%	-1.34%	-7.15%	-35.34%
波蘭羅提	4.0243	-0.06%	-0.36%	3.02%	7.50%	9.10%
巴西雷亞爾	4.9288	-0.24%	0.00%	-0.17%	0.17%	7.26%
墨西哥披索	17.3430	0.03%	0.40%	2.54%	0.23%	12.35%
南非蘭特	18.9493	-0.09%	-0.58%	-1.07%	-0.40%	-10.26%

資料來源：CMoney，截至2023年12月8日

一、美國

週五(12/8)道瓊工業指數漲0.36%(+130.49點)，標普500、那斯達克指數漲0.41%(+18.17點)及0.45%(+63.98點)，美國10年公債利率由4.14%上升至4.23%，美元指數走高0.45%，來到104.01。

週四美國勞工部公布的非農就業人口數新增19.9萬人，高於市場預期的18萬人與上期的15萬人，此外失業率也下降至3.7%，意味著明年聯準會降息的機率將下降，引發美國公債殖利率的上升，不過這個結果卻激起了市場對經濟軟著陸的樂觀情緒，激勵週五的美國股市走勢強勁，最終週五美國股市全數上漲，道瓊工業指數漲0.36%，標普500、那斯達克指數漲0.41%、0.45%，費城半導體指數也漲0.71%。

標普500指數主要類股大多上漲。能源漲1.11%，科技、金融、非必需消費、原物料、工業、健康照護漲0.18%至0.9%，通訊服務、公用事業、不動產、必需消費則跌0.16%至0.65%。

道瓊成分股漲跌不一。Honeywell跌1.61%，沃爾瑪跌1.05%，波音漲3.11%，高盛漲1.8%，雪佛龍漲1.33%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲0.37%，Meta漲1.89%，蘋果漲0.74%，Alphabet跌1.42%，微軟漲0.56%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/8 美國11月非農就業人口變化	199K	180K	150K
12/8 美國11月失業率	3.7%	3.9%	3.9%
12/8 美國10月消費者信貸變化	5.13B	9B	9.06B
12/8 美國12月密大消費者信心指數初值	69.4	62	61.3
12/7 美國10月批發庫存率(月)	-0.4%	-0.2%	0.2%
12/7 美國當週初請失業金人數	220K	222K	218K
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%
11/29 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%
11/21 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%
11/2 美國聯準會利率決策	5.5%	5.5%	5.5%

二、歐洲

週五泛歐Stoxx 600指數漲0.74%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.54%、0.78%、1.32%、0.93%。

週五美國公布的非農就業人口高於預期，讓明年降息的機率下降，但週五的歐洲股市無視利空消息走勢強勁，最終週五歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲，景氣循環消費、能源、工業漲超過1%，科技、金融、必需消費、公用事業、原物料漲0.13%至0.81%，僅不動產跌0.82%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/7 歐元區第三季GDP率終值(季)	-0.1%	-0.1%	0.1%
12/7 歐元區第三季GDP率終值(年)	0%	0.1%	0.5%
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%
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%
12/8 德國11月消費者物價指數率終值(月)	-0.4%	-0.4%	0.3%
12/8 德國11月消費者物價指數率終值(年)	3.2%	3.2%	3.8%
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%
11/28 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%
12/7 法國10月進口	58.268B	--	57.944B
12/7 法國10月出口	49.671B	--	49.077B
12/7 法國10月貿易順逆差	-8.597B	-8.5B	-8.867B
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%

三、亞洲

週五台灣加權、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、印度BSE Sensex指數漲0.61%、1.03%、0.11%、0.24%、0.44%，日經225、香港恆生指數跌1.68%、0.07%。東南亞主要股市大多上漲，泰國、越南、新加坡、印尼股市漲0.16%、0.26%、1.19%、0.35%，馬來西亞股市跌0.06%。

週四美國公布當週初領失業金人口數不如市場預期，不過投資人依然確信升息週期已經結束，促使週四的美國股市全數上漲，週四的亞洲市場地區股市也因此走勢強勁，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，但日本股市則因經濟萎縮程度加劇而下挫。

週四美國費城半導體強勢上漲，激勵週五的台灣加權指數早盤即上漲超過100點，最高來到17,465點，之後開始緩步下跌，至收盤時仍保有超過100點的漲幅。台積電、IC設計、AI類股成為拉抬指數的要角，但台積電開高走低導致指數漲幅收斂。最終台灣加權指數漲105點，收在17,383點。類股大多上漲，電子零組件上漲1.1%，航運、半導體、電器電纜、電子、機電、電腦週邊、居家生活、汽車、電子通路、電機機械也有超過0.5%的漲幅；弱勢股方面，橡膠、油電燃氣、通信網路、造紙、資訊服務、鋼鐵、塑化、化生、

塑膠、紡織、綠能環保、生技醫療、觀光跌0.06%至0.72%。

週五的中國股市持續消化昨日的進出口數據利空，但近期也有中國官方以及「國家隊」紛紛入場，尋找提振市場情緒的利多存在，促使週五的中國股市走勢震盪，最終上證、滬深300指數漲0.11%、0.24%，恆生指數受到汽車股拖累下跌0.07%。產業板塊方面，AI 概念股持續大漲，CPO 概念方向領漲，地產、紡織服飾、農業、食品飲料、零售、汽車、金融等板塊走弱。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/8 台灣11月進口率(年)	-14.8%	-2.85%	-12.3%
12/8 台灣11月出口率(年)	3.8%	4.6%	-4.5%
12/8 台灣11月貿易順逆差	9.8B	5.805B	5.77B
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%
9/21 台灣央行利率決議	1.875%	1.875%	1.875%
12/7 中國11月進口率(年)	-0.6%	3.3%	3%
12/7 中國11月出口率(年)	0.5%	-1.1%	-6.4%
12/7 中國11月貿易順逆差	68.39B	58B	56.53B
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%
10/18 中國第三季GDP成長率(年)	4.9%	4.4%	6.3%
12/8 日本第三季GDP終值(季)	-0.7%	-0.5%	1.1%
12/8 日本第三季GDP終值(年)	-2.9%	-2.1%	4.5%
12/7 日本10月同步指標初值	115.9	--	115.7
12/7 日本10月領先指標初值	108.7	--	109.3
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%
11/16 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
11/13 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

紐約油價漲2.7%，走高至71.23美元；布蘭特油價漲2.4%，走高至75.84美元。全球兩大產油龍頭國沙烏地阿拉伯和俄羅斯均呼籲，石油輸出國組織與盟國成員應在未來幾個月進一步減產，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	12/8	53.29	0.36	0.68%
台中銀數位時代基金	12/8	67.32	-0.12	-0.18%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	12/7	11.33	-0.02	-0.18%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	12/7	9.08	-0.04	-0.44%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	12/7	17.4963	-0.0388	-0.22%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	12/7	9.9306	-0.0464	-0.47%
台中銀萬保貨幣市場基金	12/8	12.2511	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	12/7	10.3596	0.0677	0.66%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	12/7	10.1798	0.0665	0.66%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	12/7	10.3595	0.0676	0.66%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	12/7	10.1788	0.0665	0.66%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	12/7	10.4649	0.0430	0.41%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	12/7	10.2837	0.0423	0.41%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	12/7	10.4645	0.0430	0.41%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	12/7	10.2849	0.0422	0.41%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	12/7	9.3092	0.0494	0.53%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	12/7	9.1494	0.0485	0.53%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	12/7	9.3090	0.0494	0.53%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	12/7	9.1496	0.0485	0.53%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	12/8	16.03	0.08	0.50%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	12/8	14.88	0.08	0.54%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	12/8	16.05	0.08	0.50%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	12/8	14.88	0.08	0.54%

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。