

# 投資市場日報

2023年12月12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	3,902.38	3.40%	5.66%	8.65%	9.33%	54.12%
那斯達克指數	14,432.49	0.20%	1.74%	4.60%	3.70%	37.89%
義大利FTSE MIB指數	30,426.58	0.07%	1.71%	6.74%	6.67%	28.34%
日本日經225指數	32,791.80	1.50%	-1.32%	0.69%	1.00%	25.67%
台灣加權股價指數	17,418.34	0.20%	-0.02%	4.41%	6.00%	23.20%
德國DAX指數	16,794.43	0.21%	2.38%	10.24%	6.29%	20.62%
標準普爾500指數	4,622.44	0.39%	1.15%	4.69%	3.01%	20.39%
法國CAC指數	7,551.53	0.33%	2.99%	7.19%	3.75%	16.65%
印度BSE 30指數	69,928.53	0.15%	1.54%	7.74%	4.17%	14.94%
韓國KOSPI綜合指數	2,525.36	0.30%	0.41%	4.80%	-1.23%	12.92%
越南VN指數	1,125.50	0.09%	0.45%	2.16%	-8.02%	11.76%
道瓊工業指數	36,404.93	0.43%	0.55%	6.19%	5.02%	9.83%
印尼雅加達綜合指數	7,088.79	-0.99%	-0.07%	4.11%	1.80%	3.48%
英國金融時報指數	7,544.89	-0.13%	0.42%	2.50%	0.64%	1.25%
上海綜合	2,991.44	0.74%	-1.04%	-1.56%	-4.82%	-3.17%
馬來西亞吉隆坡指數	1,446.39	0.31%	-0.32%	0.08%	-0.59%	-3.28%
新加坡海峽時報指數	3,090.20	-0.66%	0.20%	-0.53%	-3.98%	-4.96%
滬深300	3,419.45	0.59%	-1.18%	-4.66%	-9.24%	-11.68%
泰國SET指數	1,380.99	0.00%	-0.18%	-0.62%	-10.38%	-17.24%
香港恆生指數	16,201.49	-0.81%	-2.67%	-5.82%	-10.47%	-18.10%

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	104.0900	0.08%	0.37%	-1.67%	-0.46%	0.55%
新台幣	31.5000	0.06%	0.00%	2.72%	1.70%	-2.49%
人民幣	7.1760	0.01%	-0.48%	1.60%	1.49%	-3.13%
歐元	1.0765	0.08%	-0.40%	0.95%	0.47%	1.06%
日圓	146.1400	0.15%	0.44%	3.48%	0.44%	-9.64%
英鎊	1.2553	0.10%	-0.45%	2.66%	0.54%	4.03%
澳幣	0.6566	0.15%	-0.10%	3.20%	2.14%	-3.19%
瑞士法郎	0.8785	0.09%	-0.48%	2.79%	1.49%	5.30%
印度盧比	83.3436	0.08%	0.00%	0.00%	-0.58%	-0.74%
泰銖	35.7125	-0.04%	-1.16%	0.47%	-0.25%	-3.28%
馬來西亞令吉	4.6825	0.01%	-0.28%	0.49%	-0.11%	-5.92%
俄羅斯盧布	90.9600	0.00%	1.20%	1.48%	4.27%	-19.72%
土耳其里拉	28.9657	0.06%	-0.17%	-1.40%	-7.15%	-35.38%
波蘭羅提	4.0285	0.11%	-0.70%	2.91%	8.02%	8.98%
巴西雷亞爾	4.9391	0.11%	0.42%	-0.38%	0.10%	7.04%
墨西哥披索	17.3859	0.37%	0.54%	2.29%	-0.71%	12.08%
南非蘭特	19.0802	0.23%	-0.57%	-1.74%	-0.81%	-10.87%

資料來源：CMoney · 截至 2023 年 12 月 11 日

## 一、美國

週一(12/11)道瓊工業指數漲0.43%(+157.06點)，標普500、那斯達克指數漲0.39%(+18.07點)及0.2%(+28.51點)，美國10年公債利率維持在4.23%，美元指數走高0.08%，來到104.09。

週一紐約聯準銀行公布的一項調查，由於對汽油和租賃成本上漲的預期有所下降，消費者預估一年後的通膨率為3.4%，創下2021年4月以來的新低，此外超級央行週登場之際，市場也完全篤定聯準會及歐洲央行將會按兵不動，激勵週一的美國股市走勢強勁，最終週一美國股市全數上漲，道瓊工業指數漲0.43%，標普500、那斯達克指數漲0.39%、0.2%，費城半導體指數更是大漲3.4%。

標普500指數主要類股大多上漲。必需消費、工業、原物料、金融、公用事業、科技、健康照護、不動產、非必需消費、能源漲0.12%至0.97%，僅通訊服務跌1.04%。

道瓊成分股漲跌不一。英特爾漲4.31%，Honeywell漲2.97%，Nike漲2.33%，思科漲2.09%，Verizon Communications跌1.52%。

科技股大多下跌。亞馬遜跌1.04%，Meta跌2.24%，蘋果跌1.29%，Alphabet跌1.26%，微軟跌0.78%。

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

週一泛歐Stoxx 600指數漲0.3%，德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.21%、0.33%、0.07%，英國FTSE100指數跌0.13%。

在本週美國、歐洲即將公布利率決策之際，投資人大多採取觀望的態度，促使週一的歐洲股市走勢震盪，最終週一歐洲股市大多漲跌互見。

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、科技、健康照護、金融漲0.21%至0.89%，必需消費、能源、原物料跌0.03%至0.49%，公用事業則跌1.08%。

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

週一台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、印度BSE Sensex指數漲0.2%、1.5%、0.3%、0.74%、0.59%、0.15%，香港恆生指數跌0.81%。東南亞主要股市大多上漲，越南、馬來西亞股市漲0.09%、0.31%，新加坡、印尼股市跌0.66%、0.99%，泰國股市因行憲紀念日休市一日。

上週五美國公布非農就業人口數高於市場預期，且失業率低於預期，不過投資人認為軟著陸的機會上升，促使週五的美國股市開低走高，激勵週一的亞洲市場地區股市走勢強勁，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。

週五美國股市全數上漲，激勵週一的台灣加權指數早盤即上漲近70點，最高來到17,451點，隨後出現獲利了結賣壓使指數一度翻黑，之後便再平盤上下震盪至收盤。上個交易日火熱的AI類股及PCB類股大多疲弱，資金快速輪動至IP類股及光通訊類股，而台積電則收在平盤導致指數並未有明顯的表現。最終台灣加權指數漲34點，收在17,418點。類股逾半下跌，電子通路、造紙、數位雲端漲超過1%，居家生活、汽車、航運、半導體、光電也有超過0.5%的漲幅；弱勢股方面，生技醫療、金融、紡織、電子零組件、塑化、化生、塑膠、水泥、通信網路、食品、水泥窯、化工、電機機械、玻璃陶瓷跌0.09%至

0.47%，油電燃氣、運動休閒、百貨貿易、觀光、其他、鋼鐵則跌超過0.5%。

週一的中國股市早盤仍受到上週公佈的進出口數據影響而走勢疲弱，但午後央企科技類指數ETF突然大幅拉升，並且快速放量，成為「國家隊」進場護盤的最新跡象，為投資人帶來些許的信心，激勵週一的中國股市開低走高，最終上證、滬深300指數漲0.74%、0.59%，恆生指數仍持續破底下跌0.81%。產業板塊方面，媒體類股大幅走高，煤炭、券商、半導體、汽車、保險、銀行等族群拉升，釀酒、食品飲料、鋰礦等類股下跌。

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0.13%，走高至71.32美元；布蘭特油價漲0.25%，走高至76.03美元。先前市場對原油供應過剩感到擔憂，導致油價大跌，目前市場正等待最新數據公布，促使週一的兩大國際油價小幅走高。



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	12/11	53.48	0.19	0.36%
台中銀數位時代基金	12/11	66.92	-0.40	-0.59%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	12/8	11.35	0.02	0.18%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	12/8	9.16	0.08	0.88%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	12/8	17.5385	0.0422	0.24%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	12/8	10.0304	0.0998	1.00%
台中銀萬保貨幣市場基金	12/11	12.2523	0.0012	0.01%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	12/8	10.3223	-0.0373	-0.36%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	12/8	10.1431	-0.0367	-0.36%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	12/8	10.3222	-0.0373	-0.36%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	12/8	10.1421	-0.0367	-0.36%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	12/8	10.5065	0.0416	0.40%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	12/8	10.3245	0.0408	0.40%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	12/8	10.5060	0.0415	0.40%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	12/8	10.3258	0.0409	0.40%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	12/8	9.3274	0.0182	0.20%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	12/8	9.1673	0.0179	0.20%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	12/8	9.3272	0.0182	0.20%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	12/8	9.1675	0.0179	0.20%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	12/11	15.90	-0.13	-0.81%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	12/11	14.75	-0.13	-0.87%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	12/11	15.91	-0.14	-0.87%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	12/11	14.76	-0.12	-0.81%

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。