

投資市場日報

2024年1月8日

美國非農數據意外大增，失業率再度下降，國際股市大多下跌

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	3,933.49	0.63%	-5.80%	7.11%	15.45%	55.34%
那斯達克指數	14,524.07	0.09%	-3.25%	2.07%	9.87%	38.77%
義大利FTSE MIB指數	30,440.95	0.12%	0.29%	1.19%	10.73%	28.41%
日本日經225指數	33,377.42	0.27%	-0.26%	1.84%	7.41%	27.91%
台灣加權股價指數	17,519.14	-0.17%	-2.30%	1.10%	6.48%	23.92%
標準普爾500指數	4,697.24	0.18%	-1.52%	2.85%	10.31%	22.34%
德國DAX指數	16,594.21	-0.14%	-0.94%	0.37%	10.11%	19.18%
印度BSE 30指數	72,026.15	0.25%	-0.30%	3.94%	9.74%	18.38%
韓國KOSPI綜合指數	2,578.08	-0.35%	-2.91%	3.36%	7.26%	15.28%
越南VN指數	1,154.68	0.34%	2.19%	3.47%	3.66%	14.66%
法國CAC指數	7,420.69	-0.40%	-1.62%	0.46%	6.04%	14.63%
道瓊工業指數	37,466.11	0.07%	-0.59%	3.71%	13.12%	13.03%
印尼雅加達綜合指數	7,350.62	-0.12%	1.07%	3.52%	6.92%	7.30%
英國金融時報指數	7,689.61	-0.43%	-0.56%	2.67%	3.19%	3.19%
馬來西亞吉隆坡指數	1,487.61	0.70%	2.27%	2.63%	5.09%	-0.53%
新加坡海峽時報指數	3,184.30	0.32%	-1.73%	3.48%	0.93%	-2.06%
上海綜合	2,929.18	-0.85%	-1.54%	-1.45%	-5.83%	-5.18%
滬深300	3,329.11	-0.54%	-2.97%	-1.92%	-9.77%	-14.01%
泰國SET指數	1,427.96	-0.46%	0.86%	3.21%	-1.69%	-14.42%
香港恆生指數	16,535.33	-0.66%	-3.00%	1.27%	-3.94%	-16.41%

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	102.4100	-0.01%	1.07%	-1.58%	-3.69%	-1.07%
新台幣	30.9670	0.19%	-0.77%	1.32%	3.99%	-0.83%
人民幣	7.1412	0.21%	-0.69%	0.27%	2.23%	-2.66%
歐元	1.0936	0.12%	-1.17%	1.46%	3.66%	2.67%
日圓	144.9100	0.15%	-2.40%	-0.58%	2.68%	-8.85%
英鎊	1.2711	0.25%	-0.28%	1.15%	4.15%	5.34%
澳幣	0.6712	0.20%	-1.78%	1.54%	5.41%	-1.04%
瑞士法郎	0.8514	-0.49%	-1.13%	3.33%	6.71%	8.66%
印度盧比	83.1914	-0.08%	0.08%	0.25%	-0.08%	-0.58%
泰銖	34.6695	-0.10%	-1.27%	1.73%	6.66%	-0.38%
馬來西亞令吉	4.6545	-0.08%	-1.40%	0.25%	1.33%	-5.35%
俄羅斯盧布	90.9300	0.46%	-1.26%	1.01%	10.78%	-19.65%
土耳其里拉	29.8700	-0.09%	-1.12%	-2.98%	-7.51%	-37.33%
波蘭羅提	3.9771	-0.49%	-1.12%	1.13%	8.63%	10.39%
巴西雷亞爾	4.8717	0.02%	-0.40%	0.93%	5.69%	8.52%
墨西哥披索	16.8838	-0.02%	0.27%	2.76%	7.59%	15.41%
南非蘭特	18.6742	-0.28%	-2.07%	1.38%	3.36%	-8.93%

資料來源：CMoney，截至2024年1月5日

一、美國

週五(1/5)道瓊工業指數漲0.07%(+25.77點)，標普500、那斯達克指數漲0.18%(+8.56點)及0.09%(+13.77點)，美國10年公債利率由3.99%上升至4.05%，美元指數走低0.01%，來到102.41。

美國勞工部週五公布去年12月的非農就業人數新增21.6萬人，遠高於預期的17萬人，也下修前值至17.3萬人，且失業率3.7%也高於市場預期的3.8%，同時平均月薪成長0.4%亦高於預期，顯示出美國的就業市場依舊非常強勁，也讓投資人越來越對3月的降息預期有所懷疑，促使美國公債再次出現拋售潮，也讓美國10年期公債殖利率再度回升至4%，導致週五的美國股市走勢震盪，最終週五的美國股市在震盪中小漲，道瓊工業指數漲0.07%，標普500、那斯達克指數漲0.18%、0.09%，費城半導體指數也漲0.63%。

標普500指數主要類股大多上漲。金融、公用事業、通訊服務、非必需消費、原物料、工業、科技、能源漲0.06%至0.53%，健康照護、不動產、必需消費跌0.02%至0.24%。

道瓊成分股漲跌互見。聯合健康跌1.47%，IBM跌1.06%，麥當勞跌0.94%，Verizon Communications漲2.11%。

科技股漲跌互見。亞馬遜漲0.46%，Meta漲1.39%，蘋果跌0.4%，Alphabet跌0.48%，微軟跌0.05%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1/5 美國12月非農就業人口變化	216K	170K	173K
1/5 美國12月失業率	3.7%	3.8%	3.7%
1/5 美國12月ISM服務業PMI	50.6	52.6	52.7
1/4 美國12月ADP就業人口變化	164K	115K	103K
1/4 美國12月標普全球服務業PMI終值	51.4	51.3	50.8
1/4 美國12月標普全球綜合PMI終值	50.9	51	50.7
1/4 美國當週初請失業金人數	202K	216K	220K
1/4 美國當週EIA原油庫存變化	-5.503M	-3.725M	-7.114M
1/4 美國當週EIA汽油庫存變化	10.9M	-0.215M	-0.669M
1/3 美國12月ISM製造業PMI	47.4	47.1	46.7
1/3 美國12月ISM製造業價格指數	45.2	47.5	49.9

1/3 美國12月ISM製造業就業指數	48.1	46.1	45.8
1/2 美國11月營建支出率(月)	0.4%	0.6%	1.2%
1/2 美國12月標普全球製造業PMI值	47.9	48.2	49.4
12/26 美國10月房價指數率(月)	0.3%	--	0.7%
12/26 美國10月房價指數率(年)	6.3%	--	6.2%
12/22 美國11月PCE物價指數率(月)	-0.1%	0%	0%
12/22 美國11月PCE物價指數率(年)	2.6%	2.8%	2.9%
12/22 美國11月核心PCE物價指數率(月)	0.1%	0.2%	0.1%
12/22 美國11月核心PCE物價指數率(年)	3.2%	3.3%	3.5%
12/22 美國11月耐用品訂單率(月)	5.4%	2.2%	-5.1%
12/22 美國11月新屋銷售	0.59M	0.685M	0.672M
12/22 美國11月新屋銷售率(月)	-12.2%	--	-4%
12/22 美國12月密大消費者信心指數終值	69.7	69.4	61.3
12/21 美國第三季GDP率終值	4.9%	5.2%	2.1%
12/21 美國第三季核心PCE物價指數率終值	2%	2.3%	3.7%
12/21 美國12月費城聯儲製造業指數	-10.5	-3	-5.9
12/20 美國12月消費者信心指數	110.7	104	102
12/20 美國11月成屋銷售率(月)	0.8%	--	-4.1%
12/19 美國11月營建許可	1.46M	1.47M	1.498M
12/19 美國11月新屋開工率(月)	14.8%	--	0.2%
12/15 美國11月工業生產率(月)	0.2%	0.3%	-0.9%
12/15 美國11月工業生產率(年)	-0.4%	--	-1%
12/14 美國11月零售銷售率(月)	0.3%	-0.1%	-0.2%
12/14 美國11月零售銷售率(年)	2.5%	--	2.5%
12/14 美國10月商業庫存率(月)	-0.1%	0%	0.2%
12/14 美國聯準會利率決策	5.5%	5.5%	5.5%
12/13 美國11月生產者物價指數率(月)	0%	0.1%	-0.4%
12/13 美國11月生產者物價指數率(年)	0.9%	1%	1.2%
12/12 美國11月消費者物價指數率(月)	0.1%	0%	0%
12/12 美國11月消費者物價指數率(年)	3.1%	3.1%	3.2%
12/12 美國11月核心通膨率(月)	0.3%	0.3%	0.2%
12/12 美國11月核心通膨率(年)	4%	4%	4%
12/8 美國10月消費者信貸變化	5.13B	9B	9.06B

12/7 美國10月批發庫存率(月)	-0.4%	-0.2%	0.2%
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

二、歐洲

週五泛歐Stoxx 600指數跌0.27%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC指數跌0.43%、0.14%、0.4%，義大利FTSE MIB指數漲0.09%。

週五歐元區公布的12月通膨再度攀升，引發市場對歐洲央行降息時機的疑慮，導致週五的歐洲股市走勢疲弱，最終週五歐洲股市大多下跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多下跌，僅公共事業漲0.33%，金融、能源、科技、健康照護、原物料、必需消費、工業、景氣循環消費、不動產跌0.05%至0.76%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1/5 歐元區12月核心通膨率初值(年)	3.4%	3.4%	3.6%
1/5 歐元區12月消費者物價指數初值(月)	0.2%	--	-0.6%
1/5 歐元區12月消費者物價指數初值(年)	2.9%	3%	2.4%
1/4 歐元區12月HCOB服務業PMI終值	48.8	48.1	48.7
1/4 歐元區12月HCOB綜合PMI終值	47.6	47	47.6
1/2 歐元區12月HCOB製造業PMI終值	44.4	44.2	44.2
12/20 歐元區12月消費者信心初值	-15.1	-16.4	-16.9
12/15 歐元區10月貿易順逆差	11.1B	--	10B
12/14 歐洲央行利率決議	4.5%	4.5%	4.5%
12/13 歐元區10月工業生產率(月)	-0.7%	-0.3%	-1.1%
12/13 歐元區10月工業生產率(年)	-6.6%	-4.6%	-6.9%
12/12 歐元區12月ZEW經濟景氣指數	23	11.2	13.8
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%
11/30 歐元區10月失業率	6.5%	6.5%	6.5%

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
1/5 德國11月銷售零售率(月)	-2.4%	-0.1%	1.1%
1/5 德國11月銷售零售率(年)	-2.5%	-0.5%	-0.1%
1/4 德國12月消費者物價指數率初值(月)	0.1%	0.1%	-0.4%
1/4 德國12月消費者物價指數率初值(年)	3.7%	3.7%	3.2%
1/4 德國12月HCOB服務業PMI終值	49.3	48.4	49.6
1/4 德國12月HCOB綜合PMI終值	47.4	46.7	47.8
1/3 德國12月失業率	5.9%	5.9%	5.9%
1/2 德國12月HCOB製造業PMI終值	43.3	43.1	42.6
12/20 德國1月Gfk消費者信心指數	-25.1	-27	-27.8
12/20 德國11月生產者物價指數率(月)	-0.5%	-0.3%	-0.1%
12/20 德國11月生產者物價指數率(年)	-7.9%	-7.5%	-11%
12/18 德國11月IFO商業景氣指數	86.4	87.8	87.3
12/12 德國12月ZEW經濟景氣指數	12.8	8.8	9.8
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
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%
1/4 英國12月標普全球服務業PMI終值	53.4	52.7	50.9
1/4 英國12月標普全球綜合PMI終值	52.1	51.7	50.7
1/2 英國12月標普全球製造業PMI終值	46.2	46.4	47.2
12/22 英國第三季GDP率終值(年)	0.3%	0.6%	0.3%
12/22 英國11月零售銷售率(月)	1.3%	0.4%	0%
12/22 英國11月零售銷售率(年)	0.1%	-1.3%	-2.5%
12/20 英國11月消費者物價指數率(月)	-0.2%	0.1%	0%
12/20 英國11月消費者物價指數率(年)	3.9%	4.4%	4.6%
12/20 英國11月核心通膨率(年)	5.1%	5.6%	5.7%
12/14 英國央行利率決策	5.25%	5.25%	5.25%
12/13 英國10月貿易順逆差	-4.48B	--	-1.574B
12/13 英國10月工業生產率(年)	0.4%	1.1%	1.5%

12/13 英國10月建築業生產率(年)	1.1%	1.2%	2.8%
12/13 英國10月製造業生產率(年)	0.8%	1.9%	3%
12/12 英國10月失業率	4.2%	4.2%	4.2%
12/12 英國9月就業人口變化	50K	--	54K
1/4 法國12月消費者物價指數率初值(月)	0.1%	--	-0.2%
1/4 法國12月消費者物價指數率初值(年)	3.7%	3.8%	3.5%
1/4 法國12月HCOB服務業PMI終值	45.7	44.3	45.4
1/4 法國12月HCOB綜合PMI終值	44.8	43.7	44.6
1/2 法國12月HCOB製造業PMI終值	42.1	42	42.9
12/22 法國12月消費者信心指數	89	88	88
12/21 法國12月商業景氣指數	100	98	99
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
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、香港恆生指數跌0.17%、0.35%、0.85%、0.54%、0.66%，日經225、印度BSE Sensex指數漲0.27%、0.25%。東南亞主要股市逾半上漲，越南、新加坡、馬來西亞股市漲0.34%、0.32%、0.7%，泰國、印尼股市跌0.46%、0.12%。

昨日公布的就業數據顯示勞動市場正處於穩健的走勢，但市場獲利了結氣氛濃厚，導致週四的美國股市僅道瓊工業指數上漲，促使週五的亞洲市場地區股市走勢疲弱，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下跌。

週四的美國股市持續疲軟，不過週五的台灣加權指數開盤後即拉高近60點，最高來到17,606點，隨後快速回落翻黑，並且緩步走低至收盤。電子權值股今日仍然走勢疲弱，其中壓盤主因為大型電子權值股，不過這也讓小型股有了不錯的表現，而在紅海危機尚未減緩下航運類股持續走高。最終台灣加權指數跌30點，收在17,519點，類股大多上漲，生技醫療大漲2.3%，化生、資訊服務、觀光漲超過1%，玻璃陶瓷、營建、光電、化工也有超過0.5%的漲幅；弱勢股方面，通信網路、油電燃氣、鋼鐵、電機機械、塑膠、電腦週邊、機電、電子、汽車、半導體、電子零組件、電器電纜、居家生活跌0.03%至0.84%，

其他類跌幅最深跌1%。

儘管北京方面近幾個月來推出了一系列提振經濟的措施，不過似乎無法有效地提振投資人的信心，尤其在看到去年12月的官方製造業PMI指數不如預期下更是如此，導致週五的中國股市走勢疲弱，最終上證、滬深300指數跌0.85%、0.54%，恆生指數也跌0.66%。產業板塊方面，國防、地產類股領跌，遊戲類股跌幅居前，銀行股逆勢上揚。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1/5 台灣12月消費者物價指數率(月)	0.29%	--	-0.07%
1/5 台灣12月消費者物價指數率(年)	2.71%	2.54%	2.9%
1/2 台灣12月標普全球製造業PMI	47.1	--	48.3
12/25 台灣11月工業生產率	-2.48%	--	-2.32%
12/25 台灣11月零售銷售率	7.3%	--	5.1%
12/22 台灣11月出口訂單率(年)	1%	4.3%	-4.6%
12/22 台灣10月失業率	3.37%	--	3.41%
12/14 台灣央行利率決議	1.875%	1.875%	1.875%
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
11/28 台灣第三季GDP率終值(年)	2.32%	2.32%	1.36%
1/4 中國12月財新服務業PMI	52.9	51.6	51.5
1/4 中國12月財新綜合PMI	52.6	--	51.6
1/2 中國12月財新製造業PMI	50.8	50.4	50.7
12/31 中國12月NBS製造業PMI	49	49.5	49.4
12/31 中國12月NBS非製造業PMI	50.4	--	50.2
12/31 中國12月NBS綜合PMI	50.3	--	50.4
12/15 中國11月房價指數率(年)	-0.2%	--	-0.1%
12/15 中國11月失業率	5%	--	5%
12/15 中國11月工業生產率(年)	6.6%	5.6%	4.6%
12/15 中國11月零售銷售率(年)	10.1%	12.5%	7.6%
12/9 中國11月消費者物價指數率(月)	-0.5%	-0.1%	-0.1%
12/9 中國11月消費者物價指數率(年)	-0.5%	-0.1%	-0.2%
12/9 中國11月生產者物價指數率(年)	-3%	-2.8%	-2.6%

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
10/18 中國第三季GDP成長率(年)	4.9%	4.4%	6.3%
1/5 日本12月Jibun Bank服務業PMI終值	51.5	50.4	50.8
1/5 日本12月Jibun Bank綜合PMI終值	50	50.4	49.6
1/4 日本12月Jibun Bank製造業PMI終值	47.9	47.7	48.3
12/28 日本11月零售銷售率(月)	1%	--	-1.6%
12/28 日本11月零售銷售率(年)	5.3%	5%	4.1%
12/28 日本11月工業生產率終值(月)	-0.9%	-1.6%	1.3%
12/28 日本11月工業生產率終值(年)	-1.4%	--	1.1%
12/26 日本11月失業率	2.5%	2.5%	2.5%
12/25 日本10月同步指標終值	115.9	--	115.7
12/25 日本10月領先指標終值	108.7	--	109.3
12/22 日本11月消費者物價指數率(月)	-0.1%	--	0.7%
12/22 日本11月消費者物價指數率(年)	2.8%	--	3.3%
12/22 日本11月核心通膨率(年)	2.5%	2.5%	2.9%
12/20 日本11月進口率(年)	-11.9%	-8.6%	-12.5%
12/20 日本11月出口率(年)	-0.2%	1.5%	1.6%
12/20 日本11月貿易順逆差	-776.9B	-962.4B	-662.5B
12/19 日本央行利率決策	-0.1%	-0.1%	-0.1%
12/12 日本11月生產者物價指數(月)	0.2%	0.2%	-0.4%
12/12 日本11月生產者物價指數(年)	0.3%	0.1%	0.9%
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%

四、國際油價

紐約油價漲2.2%，走高至73.81美元；布蘭特油價漲2.2%，走高至78.76美元。由於中東局勢加劇，引發市場擔憂戰爭擴大，加上葉門胡塞叛軍襲擊紅海船隻的危機並未減緩，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	1/5	51.83	-0.26	-0.50%
台中銀數位時代基金	1/5	67.57	0.46	0.69%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	1/4	10.95	-0.11	-0.99%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	1/4	8.94	-0.07	-0.78%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	1/4	16.8399	-0.0746	-0.44%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	1/4	9.7370	-0.0299	-0.31%
台中銀萬保貨幣市場基金	1/5	12.2624	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	1/4	10.3439	-0.0331	-0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	1/4	10.1348	-0.0414	-0.41%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	1/4	10.3439	-0.0330	-0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	1/4	10.1337	-0.0414	-0.41%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	1/4	10.6444	-0.0197	-0.18%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	1/4	10.4295	-0.0283	-0.27%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	1/4	10.6441	-0.0196	-0.18%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	1/4	10.4307	-0.0283	-0.27%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	1/4	9.4540	-0.0317	-0.33%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	1/4	9.2646	-0.0393	-0.42%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	1/4	9.4538	-0.0317	-0.33%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	1/4	9.2648	-0.0393	-0.42%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	1/5	15.29	0.04	0.26%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	1/5	14.11	0.04	0.28%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	1/5	15.30	0.04	0.26%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	1/5	14.11	0.04	0.28%

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。