

投資市場日報

2024年2月5日

美國非農就業人口大增，提前降息機率降低，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
日本日經225指數	36,158.02	0.41%	1.14%	8.05%	13.17%	8.05%
馬來西亞吉隆坡指數	1,516.58	0.24%	0.68%	4.37%	5.33%	4.26%
那斯達克指數	15,628.95	1.74%	1.12%	5.84%	17.56%	4.11%
標準普爾500指數	4,958.61	1.07%	1.38%	4.55%	14.84%	3.96%
費城半導體指數	4,336.73	1.31%	-0.12%	7.80%	28.74%	3.86%
越南VN指數	1,172.55	-0.04%	-0.27%	3.61%	9.03%	3.77%
道瓊工業指數	38,654.42	0.35%	1.43%	2.49%	14.23%	2.56%
義大利FTSE MIB指數	30,717.95	0.09%	1.11%	0.63%	7.86%	1.21%
德國DAX指數	16,918.21	0.35%	-0.25%	0.89%	11.72%	0.99%
台灣加權股價指數	18,059.93	0.51%	0.36%	1.15%	10.14%	0.72%
法國CAC指數	7,592.26	0.05%	-0.55%	0.82%	7.53%	0.65%
印度BSE 30指數	72,085.63	0.61%	1.96%	0.27%	12.49%	-0.21%
印尼雅加達綜合指數	7,238.79	0.52%	1.42%	-1.16%	7.22%	-0.47%
韓國KOSPI綜合指數	2,615.31	2.87%	5.52%	-2.04%	11.62%	-1.51%
英國金融時報指數	7,615.54	-0.09%	-0.26%	-1.37%	2.27%	-1.52%
新加坡海峽時報指數	3,179.77	1.17%	0.64%	-1.55%	3.16%	-1.87%
泰國SET指數	1,384.08	1.18%	1.16%	-3.44%	-1.42%	-2.24%
滬深300	3,179.63	-1.18%	-4.63%	-6.10%	-10.54%	-7.33%
上海綜合	2,730.15	-1.46%	-6.19%	-7.84%	-9.28%	-8.23%
香港恆生指數	15,533.56	-0.21%	-2.62%	-7.48%	-9.85%	-8.88%

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	103.9200	0.84%	0.47%	1.68%	-2.07%	2.56%
新台幣	31.2430	0.31%	0.22%	-1.20%	3.59%	-1.63%
人民幣	7.1793	0.06%	0.02%	-0.66%	1.94%	-1.21%
歐元	1.0881	0.82%	0.56%	-1.23%	2.62%	-1.67%
日圓	146.6200	0.15%	0.74%	-3.40%	2.56%	-3.54%
英鎊	1.2752	0.77%	0.55%	0.16%	4.79%	0.04%
澳幣	0.6591	0.88%	0.11%	-3.37%	2.54%	-3.55%
瑞士法郎	0.8661	-0.32%	-0.35%	-2.00%	4.62%	-2.82%
印度盧比	83.0202	0.00%	0.17%	0.33%	0.33%	0.33%
泰銖	35.3000	0.60%	1.03%	-3.01%	2.02%	-3.01%
馬來西亞令吉	4.7240	0.13%	0.07%	-2.63%	0.62%	-2.85%
俄羅斯盧布	90.4200	-0.45%	-1.60%	0.91%	3.08%	-0.72%
土耳其里拉	30.4645	-0.30%	-0.52%	-2.38%	-6.92%	-3.04%
波蘭羅提	4.0104	-0.02%	0.23%	-0.67%	4.51%	-1.94%
巴西雷亞爾	4.9686	-0.11%	-1.04%	-1.27%	-0.28%	-2.34%
墨西哥披索	17.1685	0.29%	0.00%	-0.65%	2.52%	-1.39%
南非蘭特	18.9208	-1.18%	-0.92%	-1.80%	-2.42%	-3.35%

資料來源：CMoney，截至2024年2月2日

一、美國

週五(2/2)道瓊工業指數漲0.35%(+134.58點)，標普500、那斯達克指數漲1.07%(+52.42點)及1.74%(+267.31點)，美國10年公債利率由3.87%上升至4.03%，美元指數走高0.88%，來到103.96。

美國勞工統計局週五公布1月的非農就業人口新增35.3萬人，遠遠高於預期的18萬人，此外前值也一舉上修至33.3萬人，失業率下降至3.7%，平均時薪也高於預期，同顯出勞動市場依舊相當強勁，也讓對市場對降息的預期大幅降低，不過取而代之的是對軟著陸的預期，加上企業財報的利多，激勵週五的美國股市走勢強勁，最終週四的美國股市全數上漲，道瓊工業指數漲0.35%，標普500、那斯達克指數漲1.07%、1.74%，費城半導體指數也漲1.31%。

標普500指數主要類股逾半上漲。通訊服務大漲4.69%，非必需消費、科技大漲2.5%、1.32%，工業、金融、能源漲0.16%至0.65%，健康照護、必需消費、原物料跌0.12%至0.57%，不動產、公用事業跌1.27%、1.81%。

道瓊成分股互有消長。雪佛龍漲2.94%，開拓重工漲2.41%，美國運通漲1.57%，Walgreens跌2.62%，嬌生跌1.11%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲7.87%，Meta漲20.32%，蘋果跌0.54%，Alphabet漲0.86%，微軟漲1.84%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
2/2 美國1月非農就業人口變化	353K	180K	333K
2/2 美國1月失業率	3.7%	3.8%	3.7%
2/2 美國1月密大消費者信心指數終值	79	78.9	69.7
2/1 美國1月ISM製造業PMI	49.1	47	47.1
2/1 美國1月ISM製造業價格指數	52.9	46.9	45.2
2/1 美國1月ISM製造業就業指數	47.1	--	47.5
2/1 美國12月營建支出率(月)	0.9%	0.5%	0.9%
2/1 美國1月標普全球製造業PMI終值	50.7	50.3	47.9
2/1 美國當週初請失業金人數	224K	212K	215K
2/1 美國聯準會利率決策	5.5%	5.5%	5.5%
1/31 美國1月ADP就業人口變化	107K	145K	158K

1/31 美國當週EIA原油庫存變化	1.234M	-0.217M	-9.233M
1/31 美國當週EIA汽油庫存變化	-2.542M	-0.425M	-1.417M
1/30 美國1月消費者信心指數	114.8	115	110.7
1/30 美國11月房價指數率(月)	0.3%	--	0.3%
1/30 美國11月房價指數率(年)	6.6%	--	6.3%
1/26 美國12月PCE物價指數率(月)	0.2%	0.2%	-0.1%
1/26 美國12月PCE物價指數率(年)	2.6%	2.6%	2.6%
1/26 美國12月核心PCE物價指數率(月)	0.2%	0.2%	0.1%
1/26 美國12月核心PCE物價指數率(年)	2.9%	3%	3.2%
1/25 美國第四季GDP率初值	3.3%	2%	4.9%
1/25 美國第四季核心PCE物價指數率初值	2%	2%	2%
1/25 美國12月耐用品訂單率(月)	0%	1.1%	5.5%
1/25 美國12月新屋銷售	0.664M	0.645M	0.615M
1/25 美國12月新屋銷售率(月)	8%	--	-9%
1/24 美國1月標普全球服務業PMI初值	52.9	51	51.4
1/24 美國1月標普全球綜合PMI初值	52.3	--	50.9
1/19 美國12月成屋銷售率(月)	-1%	--	0.8%
1/18 美國12月營建許可	1.495M	1.48M	1.467M
1/18 美國12月新屋開工率(月)	-4.3%	--	10.8%
1/18 美國1月費城聯儲製造業指數	-10.6	-7	-12.8
1/17 美國12月工業生產率(月)	0.1%	0%	0%
1/17 美國12月工業生產率(年)	1%	--	-0.6%
1/17 美國12月零售銷售率(月)	0.6%	0.4%	0.3%
1/17 美國12月零售銷售率(年)	5.6%	--	4%
1/17 美國11月商業庫存率(月)	-0.1%	-0.1%	-0.1%
11/12 美國12月生產者物價指數率(月)	-0.1%	0.1%	-0.1%
11/12 美國12月生產者物價指數率(年)	1%	1.3%	0.8%
1/11 美國12月消費者物價指數率(月)	0.3%	0.2%	0.1%
1/11 美國12月消費者物價指數率(年)	3.4%	3.2%	3.1%
1/11 美國12月核心通膨率(月)	0.3%	0.3%	0.3%
1/11 美國12月核心通膨率(年)	3.9%	3.8%	4%
1/10 美國11月批發庫存率(月)	-0.2%	-0.2%	-0.3%
1/8 美國11月進口	316.9B	--	323.1B

1/8 美國11月出口	253.7B	--	258.6B
1/8 美國11月貿易順逆差	-63.2B	-65B	-64.5B
1/8 美國11月消費者信貸變化	23.75B	9B	5.13B
1/5 美國12月ISM服務業PMI	50.6	52.6	52.7

二、歐洲

週五泛歐Stoxx 600指數漲0.01%，德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.35%、0.05%、0.07%，英國FTSE100指數跌0.09%。

美國公布的就業數據優於預期，使提前降息的機率下降，促使週五的歐洲股市走勢震盪，最終週五歐洲股市漲跌互見。

泛歐Stoxx 600指數主要類股漲跌互見。金融、景氣循環消費、工業、必需消費、科技漲0.07%至0.78%，不動產、健康照護、原物料、公共事業跌0.68%至0.89%，能源跌1.34%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
2/1 歐元區1月核心通膨率初值(年)	3.3%	3.2%	3.4%
2/1 歐元區1月消費者物價指數初值(月)	-0.4%	--	0.2%
2/1 歐元區1月消費者物價指數初值(年)	2.8%	2.8%	2.9%
2/1 歐元區12月失業率	6.4%	6.4%	6.4%
2/1 歐元區1月HCOB製造業PMI終值	46.6	46.6	44.4
1/30 歐元區第四季GDP率初值(季)	0%	-0.1%	-0.1%
1/30 歐元區第四季GDP率初值(年)	0.1%	0%	0%
1/30 歐元區1月消費者信心終值	-16.1	-16.1	-15.1
1/30 歐元區1月經濟景氣指數	96.2	96.2	96.4
1/30 歐元區1月工業景氣指數	-9.4	-9	-9.2
1/25 歐洲央行利率決議	4.5%	4.5%	4.5%
1/24 歐元區1月HCOB服務業PMI初值	48.4	49	48.8
1/24 歐元區1月HCOB綜合PMI初值	47.9	48	47.6
1/16 歐元區1月ZEW經濟景氣指數	22.7	21.9	23
1/15 歐元區11月貿易順逆差	20.3B	11.2B	11.1B
1/15 歐元區11月工業生產率(月)	-0.3%	-0.3%	-0.7%

1/15 歐元區11月工業生產率(年)	-6.8%	-5.9%	-6.6%
1/8 歐元區11月零售銷售率(月)	-0.3%	-0.3%	0.4%
1/8 歐元區11月零售銷售率(年)	-1.1%	-1.5%	-0.8%
2/1 德國1月HCOB製造業PMI終值	45.5	45.4	43.3
1/31 德國1月消費者物價指數率初值(月)	0.2%	0.2%	0.1%
1/31 德國1月消費者物價指數率初值(年)	2.9%	3%	3.7%
1/31 德國12月銷售零售率(月)	-1.6%	0.7%	-0.8%
1/31 德國12月銷售零售率(年)	-1.7%	--	-1.7%
1/31 德國1月失業率	5.8%	5.9%	5.8%
1/30 德國第四季GDP率初值(季)	-0.3%	-0.3%	0%
1/30 德國第四季GDP率初值(年)	-0.2%	-0.2%	-0.3%
1/26 德國2月Gfk消費者信心指數	-29.7	-24.5	-25.1
1/25 德國12月IFO商業景氣指數	85.2	86.7	86.3
1/24 德國1月HCOB服務業PMI初值	47.6	49.5	49.3
1/24 德國1月HCOB綜合PMI初值	47.1	47.8	47.4
1/19 德國12月生產者物價指數率(月)	-1.2%	-0.5%	-0.5%
1/19 德國12月生產者物價指數率(年)	-8.6%	-8%	-7.9%
1/16 德國1月ZEW經濟景氣指數	15.2	12	12.8
1/8 德國11月出口率(月)	3.7%	0.3%	-0.2%
1/8 德國11月進口率(月)	1.9%	0.2%	-1.2%
1/8 德國11月貿易順逆差	20.4B	17.9B	17.7B
2/1 英國央行利率決策	5.25%	5.25%	5.25%
2/1 英國1月標普全球製造業PMI終值	47	46.9	46.2
1/24 英國1月標普全球服務業PMI初值	53.8	53.2	53.4
1/24 英國1月標普全球綜合PMI初值	52.5	52.2	52.1
1/19 英國12月零售銷售率(月)	-3.2%	-0.5%	1.4%
1/19 英國12月零售銷售率(年)	-2.4%	1.1%	0.2%
1/17 英國12月消費者物價指數率(月)	0.4%	0.2%	-0.2%
1/17 英國12月消費者物價指數率(年)	4%	3.8%	3.9%
1/17 英國12月核心通膨率(年)	5.1%	4.9%	5.1%
1/16 英國11月失業率	4.2%	4.2%	4.2%
1/16 英國10月就業人口變化	73K	50K	55K

1/12 英國11月貿易順逆差	-1.408B	--	-3.198B
1/12 英國11月工業生產率(年)	-0.1%	0.7%	-0.5%
1/12 英國11月建築業生產率(年)	0.9%	1.3%	1.3%
1/12 英國11月製造業生產率(年)	1.3%	1.7%	0.2%
12/22 英國第三季GDP率終值(年)	0.3%	0.6%	0.3%
2/1 法國1月HCOB製造業PMI終值	43.1	43.2	42.1
1/31 法國1月消費者物價指數率初值(月)	-0.2%	--	0.1%
1/31 法國1月消費者物價指數率初值(年)	3.1%	--	3.7%
12/26 法國1月消費者信心指數	91	90	89
1/25 法國1月商業景氣指數	99	100	99
1/24 法國1月HCOB服務業PMI初值	45	46	45.7
1/24 法國1月HCOB綜合PMI初值	44.2	45.2	44.8
1/9 法國11月進口	55.395B	--	58.2B
1/9 法國11月出口	49.451B	--	49.745B
1/9 法國11月貿易順逆差	-5.943B	-7.9B	-8.455B
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、印度BSE Sensex指數漲0.51%、2.87%、0.61%，日經225、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數跌0.3%、1.46%、1.18%、0.21%。東南亞主要股市逾半上漲，泰國、新加坡、馬來西亞、印尼股市漲1.18%、1.17%、1.27%、0.52%，越南股市跌0.04%。

美國初領失業金人數優於預期，且投資人大多在財報公布前低接科技股，使週四的美股全數上漲，不過週五的亞洲市場地區股市走勢震盪，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漲跌互見。

週四的美國股市全數上漲，激勵週五的台灣加權指數在開盤即上漲近90點，隨後在平盤之上進行震盪，最後一盤台積電出現大量買單拉抬，幫助指數一舉拉升至今日新高。電子權值股僅台積電、聯發科撐盤，聯電、鴻海、大立光皆下挫，資金主要集中在AI上，包括散熱、代工廠、PCB類股都有不錯的表現。最終台灣加權指數漲91點，收在18,059點，類股大多下跌。電腦週邊、電子零組件漲2.98%、1.54%，電子、機電、半導體、橡膠漲超過0.5%；弱勢股方面，鋼鐵、其他電子、造紙、電器電纜、光電、汽車、玻璃陶

瓷、數位雲端、綠能環保跌超過0.5%，航運則重挫2.19%。

中國央行時隔逾一個月重啟14天期逆回購操作，為春節前流動性保駕護航持續發力，不過明顯可看出市場信心依舊不足，導致週五的中國股市走勢疲弱，最終上證、滬深300指數大跌1.46%、1.18%，恆生指數也開高走低跌0.21%。產業板塊方面，腦機介面漲幅居前，創新醫療快速拉升觸及漲停，景點旅遊板塊、傳媒板塊走強，房地產開發板塊續強，光伏概念股集體調整，半導體晶片股下挫。

經濟數據	最新值	預估值	前值
2/1 台灣1月標普全球製造業PMI	48.8	--	47.1
1/23 台灣12月工業生產率	-3.99%	--	-2.05%
1/23 台灣12月零售銷售率	1.1%	--	7.2%
1/22 台灣12月出口訂單率(年)	-16%	-0.25%	1%
1/22 台灣12月失業率	3.4%	--	3.37%
1/9 台灣12月進口率(年)	-6.5%	-7.3%	-14.8%
1/9 台灣12月出口率(年)	11.8%	4.9%	3.8%
1/9 台灣12月貿易順逆差	11.1B	8.7B	9.8B
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%
12/14 台灣央行利率決議	1.875%	1.875%	1.875%
11/28 台灣第三季GDP率終值(年)	2.32%	2.32%	1.36%
2/1 中國1月財新製造業PMI	50.8	50.6	50.8
1/31 中國1月NBS製造業PMI	49.2	49.2	49
1/31 中國1月NBS非製造業PMI	50.7	50.6	50.4
1/31 中國1月NBS綜合PMI	50.9	--	50.3
1/17 中國第四季GDP成長率(年)	5.2%	5.3%	4.9%
1/17 中國11月房價指數率(年)	-0.4%	--	-0.2%
1/17 中國11月失業率	5.1%	--	5%
1/17 中國11月工業生產率(年)	6.8%	6.6%	6.6%
1/17 中國11月零售銷售率(年)	7.4%	8%	10.1%
1/12 中國12月消費者物價指數率(月)	0.1%	0.2%	-0.5%
1/12 中國12月消費者物價指數率(年)	-0.3%	-0.4%	-0.5%
1/12 中國12月生產者物價指數率(年)	-2.7%	-2.6%	-3%

1/12 中國12月進口率(年)	0.2%	0.3%	-0.6%
1/12 中國12月出口率(年)	2.3%	1.7%	0.5%
1/12 中國12月貿易順逆差	75.34B	74.75B	68.39B
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
2/1 日本1月Jibun Bank製造業PMI終值	48	48	47.9
1/31 日本12月零售銷售率(月)	-2.9%	--	1%
1/31 日本12月零售銷售率(年)	2.1%	4.7%	5.4%
1/31 日本12月工業生產率初值(月)	1.8%	2.4%	-0.9%
1/31 日本12月工業生產率初值(年)	-0.7%	--	-1.4%
1/30 日本12月失業率	2.4%	2.5%	2.5%
1/24 日本12月進口率(年)	-6.8%	-5.3%	-11.9%
1/24 日本12月出口率(年)	9.8%	9.1%	-0.2%
1/24 日本12月貿易順逆差	62.1B	-122.1B	-780.4B
1/24 日本1月Jibun Bank服務業PMI初值	52.7	--	51.5
1/24 日本1月Jibun Bank綜合PMI初值	51.1	--	50
1/23 日本央行利率決策	-0.1%	-0.1%	-0.1%
1/19 日本12月消費者物價指數率(月)	0.1%	--	0%
1/19 日本12月消費者物價指數率(年)	2.6%	--	2.8%
1/19 日本12月核心通膨率(年)	2.3%	2.3%	2.5%
1/16 日本12月生產者物價指數(月)	0.3%	0%	0.2%
1/16 日本12月生產者物價指數(年)	0%	-0.3%	0.3%
1/11 日本11月同步指標初值	114.5	--	115.9
1/11 日本11月領先指標初值	107.7	--	108.9
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

紐約油價跌2%，走低至72.28美元；布蘭特油價跌1.7%，走低至77.33美元。美國公布的非農就業人口優於預期，讓聯準會降息的機率下降，影響對石油的需求前景，促使週五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	2/2	53.57	0.45	0.85%
台中銀數位時代基金	2/2	69.23	0.51	0.74%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	2/1	9.72	0.07	0.73%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	2/1	7.87	0.06	0.77%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	2/1	15.7682	0.1395	0.89%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	2/1	9.0369	0.0759	0.85%
台中銀萬保貨幣市場基金	2/2	12.2735	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	2/1	10.8141	0.1245	1.16%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	2/1	10.5955	0.1220	1.16%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	2/1	10.8140	0.1245	1.16%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	2/1	10.5943	0.1220	1.16%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	2/1	11.0301	0.1221	1.12%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	2/1	10.8071	0.1197	1.12%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	2/1	11.0298	0.1221	1.12%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	2/1	10.8086	0.1197	1.12%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	2/1	9.7765	0.0959	0.99%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	2/1	9.5806	0.0939	0.99%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	2/1	9.7762	0.0958	0.99%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	2/1	9.5808	0.0939	0.99%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	2/2	15.72	0.00	0.00%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	2/2	14.43	-0.08	-0.55%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	2/2	15.73	0.00	0.00%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	2/2	14.50	-0.01	-0.07%

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