

投資市場日報

2024年2月6日

鮑爾重申3月不太可能降息，導致股匯雙殺，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
日本日經225指數	36,354.16	0.54%	0.91%	8.92%	13.78%	8.64%
費城半導體指數	4,388.10	1.18%	0.00%	11.56%	27.02%	5.09%
越南VN指數	1,186.06	1.15%	0.88%	2.72%	10.15%	4.97%
那斯達克指數	15,597.68	-0.20%	-0.19%	7.39%	15.72%	3.91%
馬來西亞吉隆坡指數	1,511.34	-0.35%	-0.27%	1.60%	4.24%	3.90%
標準普爾500指數	4,942.81	-0.32%	0.30%	5.23%	13.41%	3.63%
義大利FTSE MIB指數	30,952.79	0.76%	2.38%	1.68%	7.94%	1.98%
道瓊工業指數	38,380.12	-0.71%	0.12%	2.44%	12.68%	1.83%
台灣加權股價指數	18,096.07	0.20%	-0.13%	3.29%	9.62%	0.92%
德國DAX指數	16,904.06	-0.08%	-0.22%	1.87%	11.29%	0.91%
法國CAC指數	7,589.96	-0.03%	-0.67%	2.28%	7.70%	0.62%
印度BSE 30指數	71,731.42	-0.49%	-0.29%	-0.41%	11.45%	-0.70%
印尼雅加達綜合指數	7,198.62	-0.55%	0.58%	-2.07%	6.04%	-1.02%
英國金融時報指數	7,612.86	-0.04%	-0.26%	-1.00%	2.63%	-1.56%
泰國SET指數	1,383.93	-0.01%	0.56%	-3.08%	-2.52%	-2.25%
韓國KOSPI綜合指數	2,591.31	-0.92%	3.63%	0.51%	9.41%	-2.41%
新加坡海峽時報指數	3,134.29	-1.43%	-0.19%	-1.57%	-0.30%	-3.27%
滬深300	3,200.42	0.65%	-3.13%	-3.87%	-10.71%	-6.72%
香港恆生指數	15,510.01	-0.15%	-3.53%	-6.20%	-12.19%	-9.02%
上海綜合	2,702.19	-1.02%	-6.28%	-7.75%	-10.84%	-9.17%

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	104.4500	0.51%	0.81%	1.99%	-0.54%	3.08%
新台幣	31.3750	-0.44%	-0.41%	-1.12%	2.94%	-2.06%
人民幣	7.1982	-0.27%	-0.26%	-0.58%	1.59%	-1.48%
歐元	1.0780	-0.93%	-0.53%	-1.31%	1.42%	-2.58%
日圓	148.4700	-1.17%	-0.44%	-2.18%	1.35%	-4.67%
英鎊	1.2618	-1.05%	-0.73%	-0.49%	3.43%	-1.02%
澳幣	0.6514	-1.17%	-1.30%	-2.75%	1.07%	-4.68%
瑞士法郎	0.8717	-0.64%	-0.91%	-2.81%	3.06%	-3.44%
印度盧比	83.0774	-0.08%	0.08%	0.08%	0.08%	0.25%
泰銖	35.7800	-1.34%	-0.64%	-3.19%	0.00%	-4.31%
馬來西亞令吉	4.7520	-0.59%	-0.36%	-2.13%	-0.39%	-3.43%
俄羅斯盧布	91.0050	-0.63%	-2.22%	0.37%	1.38%	-1.35%
土耳其里拉	30.5520	-0.30%	-0.67%	-2.33%	-7.02%	-3.34%
波蘭羅提	4.0461	-0.88%	-0.06%	-2.19%	2.59%	-2.81%
巴西雷亞爾	5.0110	-0.85%	-1.29%	-2.76%	-2.46%	-3.17%
墨西哥披索	17.2122	-0.26%	0.19%	-1.92%	0.96%	-1.64%
南非蘭特	19.0769	-0.81%	-1.32%	-2.38%	-4.43%	-4.13%

資料來源：CMoney，截至2024年2月5日

一、美國

週一(2/5)道瓊工業指數跌0.71%(-275.03點)，標普500、那斯達克指數跌0.32%(-15.8點)及0.2%(-31.27點)，美國10年公債利率由4.03%上升至4.17%，美元指數走高0.51%，來到104.45。

美國公布1月的ISM非製造業指數得53.4，高於預期的52，並創下1年以來的最大增幅，也讓聯準會主席鮑爾表示降息可能會在3月以後，希望看到更多數據，確保通膨可持續實現2%的目標，也讓股市、債市雙雙下殺，導致週一的美國股市走勢疲弱，最終週一的美國股市僅費城半導體上漲，道瓊工業指數跌0.71%，標普500、那斯達克指數跌0.32%、0.2%，費城半導體指數在輝達的帶領下漲1.18%。

標普500指數主要類股大多下跌。科技、健康照護漲0.58%、0.31%，能源、工業、必需消費、金融、通訊服務跌0.23%至0.82%，非必需消費跌1.32%，原物料、不動產、公用事業跌超過2%。

道瓊成分股普遍低迷。麥當勞跌3.73%，3M跌2.26%，Walgreens跌2.12%，Verizon Communications跌1.78%，開拓重工漲2%。

科技股漲跌互見。亞馬遜跌0.87%，Meta跌3.28%，蘋果漲0.98%，Alphabet漲0.91%，微軟跌1.35%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
2/5 美國1月ISM服務業PMI	53.4	52	50.6
2/5 美國1月標普全球服務業PMI終值	52.5	52.9	51.4
2/5 美國1月標普全球綜合PMI終值	52	52.3	50.9
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%
1/19 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

二、歐洲

週一泛歐Stoxx 600指數跌0.01%，義大利FTSE MIB指數漲0.76%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC指數跌0.04%、0.08%、0.03%。

美國聯準會主席鮑爾先前表示不可能3月降息，強勁的勞動數據更是證實鮑爾的說法，促使週一的歐洲股市走勢疲弱，最終週一歐洲股市大多下跌。

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
2/5 歐元區1月HCOB服務業PMI終值	48.4	48.4	48.8
2/5 歐元區1月HCOB綜合PMI終值	47.9	47.9	47.6
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%
1/16 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%
2/5 德國12月出口率(月)	-4.6%	-2%	3.7%
2/5 德國12月進口率(月)	-6.7%	-1.5%	1.9%
2/5 德國12月貿易順逆差	22.2B	18.8B	20.4B
2/5 德國1月HCOB服務業PMI終值	47.7	47.6	49.3
2/5 德國1月HCOB綜合PMI終值	47	47.1	47.4
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
1/19 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
2/5 英國1月標普全球服務業PMI終值	54.3	53.8	53.4
2/5 英國1月標普全球綜合PMI終值	52.9	52.5	52.1
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
1/19 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%
2/5 法國1月HCOB服務業PMI終值	45.4	45	45.7
2/5 法國1月HCOB綜合PMI終值	44.6	44.2	44.8
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
1/9 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

週一台灣加權、日經225、中國滬深300指數漲0.2%、0.54%、0.65%，南韓KOSPI、中國上證、香港恆生、印度BSE Sensex指數跌0.92%、1.02%、0.15%、0.49%。東南亞主要股市大多下跌，泰國、新加坡、馬來西亞、印尼股市跌0.01%、1.43%、0.35%、0.55%，越南股市漲1.15%。

美國非農就業人口意外大增，讓提前降息的預期降低，不過科技股優異的財報還是使美股全數上漲，不過週一的亞洲市場地區股市似乎未受激勵而走勢疲弱，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。

週五的美國股市持續上漲，激勵週五的台灣加權指數在向下開低後就出現買單拉抬，並維持在平盤之上至收盤，成功在封關日守住萬八關卡。權值股走勢分歧，台積電上漲近2%為指數撐盤，而台塑四寶則成為今日壓盤的重心，金融類股同樣也成為資金提領地，AI類股持續強勢，而先前相當強勢的神盾集團則紛紛跌停。最終台灣加權指數漲36點，收在18,096點，類股大多下跌。半導體漲1.05%，電子、機電、電腦週邊漲超過0.5%；弱勢股方面，化工、運動休閒、鋼鐵、電子通路、金融、水泥、百貨貿易、水泥窯、紡

織跌超過0.5%，塑化、電器電纜、造紙、玻璃陶瓷、居家生活、塑膠跌超過1%，油電燃氣、數位雲端則重挫2.03%、3.09%。

中國證監會黨委書記、主席易會滿週日召開黨委會議，宣示要穩定市場，不過卻沒有提出具體措施，導致週一的中國股市走勢疲弱，午盤過後護盤資金湧現，雖然一度讓中國股市翻紅，但未能維持到最後，最終上證指數大跌1.02%，滬深300指數漲0.65%，恆生指數也小跌0.15%。產業板塊方面，銀行等少數板塊上漲，數據要素、新型城鎮化、計算機應用、雲遊戲等板塊跌幅居前。

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%
2/5 中國1月財新服務業PMI	52.7	--	52.9
2/5 中國1月財新綜合PMI	52.5	--	52.6
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
2/5 日本1月Jibun Bank服務業PMI終值	53.1	52.7	51.5
2/5 日本1月Jibun Bank綜合PMI終值	51.5	51.1	50
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
1/23 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

紐約油價漲0.7%，走高至72.78美元；布蘭特油價漲0.9%，走高至77.99美元。中東地緣政治局勢惡化，加上美國也繼續打擊葉門胡塞武裝，都影響了石油的需求前景，促使週一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	2/5	53.87	0.30	0.56%
台中銀數位時代基金	2/5	69.56	0.33	0.48%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	2/2	9.44	-0.28	-2.88%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	2/2	7.68	-0.19	-2.41%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	2/2	15.4733	-0.2949	-1.87%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	2/2	8.9221	-0.1148	-1.27%
台中銀萬保貨幣市場基金	2/5	12.2747	0.0012	0.01%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	2/2	10.8487	0.0346	0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	2/2	10.5944	-0.0011	-0.01%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	2/2	10.8486	0.0346	0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	2/2	10.5932	-0.0011	-0.01%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	2/2	11.1331	0.1030	0.93%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	2/2	10.8720	0.0649	0.60%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	2/2	11.1328	0.1030	0.93%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	2/2	10.8736	0.0650	0.60%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	2/2	9.8502	0.0737	0.75%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	2/2	9.6210	0.0404	0.42%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	2/2	9.8499	0.0737	0.75%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	2/2	9.6213	0.0405	0.42%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	2/5	15.62	-0.10	-0.64%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	2/5	14.33	-0.10	-0.69%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	2/5	15.63	-0.10	-0.64%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	2/5	14.40	-0.10	-0.69%

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