

投資市場日報

2024年8月1日

鮑爾釋出格派言論，稱最快9月就會降息，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	5,233.18	7.01%	2.50%	-4.37%	11.98%	25.33%
台灣加權股價指數	22,199.35	-0.11%	-2.94%	-3.62%	8.84%	23.81%
那斯達克指數	17,599.40	2.64%	1.48%	-0.75%	12.40%	17.24%
日本日經225指數	39,101.82	1.49%	-0.14%	-1.22%	1.81%	16.85%
標準普爾500指數	5,522.30	1.58%	1.75%	1.13%	9.66%	15.78%
印度BSE 30指數	81,741.34	0.35%	1.99%	3.43%	9.75%	13.15%
馬來西亞吉隆坡指數	1,625.57	0.78%	0.27%	2.23%	3.15%	11.75%
義大利FTSE MIB指數	33,763.86	-0.43%	-2.05%	1.84%	0.05%	11.24%
越南VN指數	1,251.51	0.52%	1.05%	0.50%	3.47%	10.76%
德國DAX指數	18,508.65	0.53%	0.66%	1.50%	3.21%	10.49%
道瓊工業指數	40,842.79	0.24%	2.48%	4.41%	8.00%	8.37%
英國金融時報指數	8,367.98	1.13%	2.63%	2.50%	2.75%	8.21%
新加坡海峽時報指數	3,455.94	0.34%	-0.14%	3.69%	4.96%	6.66%
韓國KOSPI綜合指數	2,770.69	1.19%	0.43%	-0.97%	2.92%	4.35%
香港恆生指數	17,344.60	2.01%	0.19%	-2.11%	-2.36%	1.74%
滬深300	3,442.08	2.16%	0.70%	-0.57%	-4.50%	0.32%
法國CAC指數	7,531.49	0.76%	1.41%	0.70%	-5.68%	-0.15%
印尼雅加達綜合指數	7,255.76	0.32%	-0.10%	2.72%	0.30%	-0.23%
上海綜合	2,938.75	2.06%	1.27%	-0.97%	-5.35%	-1.22%
泰國SET指數	1,320.86	0.98%	1.75%	1.53%	-3.44%	-6.71%

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	104.0960	-0.44%	-0.28%	-1.68%	-2.00%	2.73%
歐元	1.0819	0.00%	-0.31%	1.14%	1.06%	-2.24%
英鎊	1.2838	-0.10%	-0.66%	1.53%	2.36%	0.71%
澳幣	0.6505	-0.71%	-1.43%	-1.95%	-0.36%	-4.81%
瑞士法郎	0.8798	0.67%	0.47%	2.21%	4.28%	-4.33%
日圓	150.9200	2.63%	1.69%	6.76%	3.92%	-6.22%
人民幣	7.2261	0.30%	0.49%	0.55%	0.22%	-1.85%
離岸人民幣	7.2229	0.54%	0.56%	1.05%	0.41%	-1.44%
新台幣	32.8360	0.00%	-0.43%	-1.20%	-0.91%	-6.42%
印度盧比	83.6697	0.00%	0.08%	-0.42%	-0.25%	-0.50%
泰銖	35.6400	0.97%	0.94%	3.28%	4.00%	-3.94%
馬來西亞令吉	4.6010	0.37%	1.55%	2.53%	3.67%	-0.26%
俄羅斯盧布	87.7377	0.97%	0.71%	1.42%	6.54%	2.33%
土耳其里拉	33.1155	-0.10%	-0.79%	-0.98%	-2.17%	-10.81%
波蘭羅提	3.9632	0.17%	-0.13%	1.53%	2.18%	-0.77%
巴西雷亞爾	5.6609	-0.14%	-0.46%	-1.87%	-8.54%	-14.29%
墨西哥披索	18.5962	1.09%	-1.14%	-1.81%	-8.23%	-8.97%
南非蘭特	18.2067	0.81%	0.60%	0.16%	3.31%	0.44%

資料來源：CMoney，截至 2024 年 7 月 31 日

一、美國

週三(7/31)道瓊工業指數跌0.24%(+99.46點)，標普500、那斯達克指數漲1.58%(+85.86點)及2.64%(+451.98點)，美國10年期公債利率由4.15%下降至4.09%，美元指數走低0.44%，來到104.09。

聯準會週三宣布維持基準利率在5.25%到5.5%的區間，符合市場預期，雖然在會後聲明中並未明顯表示9月開始降息，不過主席鮑爾在記者會上表示，聯準會已經有信心通膨已朝持續降往2%的路徑進展。最快在9月降息選項就會出現在檯面上，此外有小非農之稱的7月ADP就業人口新增12.2萬人，低於市場預期的15萬人，也是連續4個月下降，並下今年2月來的新低，勞動市場的降溫也讓投資人對於9月的降息越來越有信心，激勵週三美國股市強勢上漲，尤其科技類股漲勢強勁。最終週三的美國四大指數全數上漲，道瓊工業指數漲0.24%，標普500、那斯達克指數漲1.58%、2.64%，費城半導體指數更是大漲7.01%。

標普500指數主要類股大多上漲。科技大漲3.95%，非必需消費、公用事業、通訊服務、工業、原物料漲超過1%，能源漲0.42%，金融、必需消費、不動產、健康照護跌0.19%至0.39%。

道瓊成分股逾半上漲。英特爾漲2.02%，波音漲2%，開拓重工漲1.31%，家得寶漲1.23%，輝瑞製藥跌2.71%，嬌生跌2.16%，旅行家跌1.81%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲2.9%，Meta漲2.51%，蘋果跌1.5%，Alphabet漲0.73%，微軟跌1.08%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
8/1 美國聯準會利率決策	5.5%	5.5%	5.5%
7/31 美國7月ADP就業人口變化	122K	150K	155K
7/31 美國當週EIA原油庫存變化	-3.436M	-1.6M	-3.741M
7/31 美國當週EIA汽油庫存變化	-3.665M	-1.3M	-5.572M

二、歐洲

週三泛歐Stoxx 600指數漲0.8%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC指數漲1.13%、0.53%、0.76%，義大利FTSE MIB指數跌1.17%。

美國聯準會即將公布最新利率決策，市場相信降息即將到來，加上美國科技大廠超微財

報亮眼，激勵週三的歐洲股市走勢強勁，最終週三歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲。科技、能源、原物料漲超過1%，景氣循環消費、金融、公共事業、健康照護、必需消費、工業漲0.01%至0.94%，僅不動產跌0.14%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
7/31 歐元區7月核心通膨率初值(年)	2.9%	2.8%	2.9%
7/31 歐元區7月消費者物價指數初值(月)	0%	--	0.2%
7/31 歐元區7月消費者物價指數初值(年)	2.6%	2.4%	2.5%
7/31 德國7月失業率	6%	6%	6%
7/31 法國7月消費者物價指數率初值(月)	0.1%	0.3%	0.1%
7/31 法國7月消費者物價指數率初值(年)	2.3%	2.4%	2.2%

三、亞洲

週三台灣加權指數跌0.11%，日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數漲1.49%、1.19%、2.06%、2.16%、2.01%、0.35%。東南亞主要股市全數上漲，泰國、越南、新加坡、馬來西亞、印尼股市漲0.98%、0.52%、0.34%、0.78%、0.32%。

在聯準會即將召開利率決策會議、科技巨頭重要財報尚未公布之下，投資人大多維持保守的態度，導致週一的美國股市大多下跌。不過週三的亞洲市場地區股市整體走勢強勁，在盤中無其他利多、利空消息影響下，最終週三的亞洲主要指數大多上漲。

週二的美國科技股大多收黑，導致週三的台灣加權指數開盤便下跌近180點，最低來到22,046點，不過在被動元件、自行車、航運、AI類股買盤不斷注入之下，指數逐步收斂跌幅並翻紅，整體震幅達269點，尾盤再度出現賣壓，導致指數再度翻黑並以下跌作收。權值股大多無亮眼表現，台積電受到昨日ADR下跌影響最終下跌0.64%，聯發科、日月光投控跌超過2%，僅鴻海、台達電已上漲作收，重電類股也出現賣壓，亞力、士電、華城跌超過2%，中興電、大同也跌超過1%，而AI類股同步出現買單，勤誠漲超過3%，藍天、華碩、緯穎漲超過2%，廣達、英業達也收紅，此外航運類股也表現亮眼，萬海、陽明、長榮、志信、慧洋 – KY、榮運皆漲超過1%。最終台灣加權指數小跌24點，收在22,199點。類股漲跌互見，運動休閒大漲2.28%，電子零組件、化工、航運、金融漲超

過1%；弱勢股方面，半導體、生技醫療、綠能環保、電器電纜跌超過0.5%，汽車、食品、電機機械、光電、居家生活跌超過1%。

中國國家統計局週三公布7月的採購經理人數據，其中7月製造業PMI為49.4，符合市場預期，不過較6月下降0.1，而7月非製造業PMI指數為50.2，較上月下降0.3個百分點，綜合PMI指數為50.2，也較上月下滑0.3。中國的製造業PMI指數已連續第三個月陷入萎縮，且高盛集團和美國銀行的經濟學家預次，中國製造業景氣會持續低迷，主因為不利天氣拖累建築業。數據顯示中國經濟成長動能欲振乏力，國內消費疲弱，出口也面臨逆風，不過市場仍未理會次利空消息，激勵週三的中國股市走勢強勁，最終週三的上證、滬深300指數大漲2.06%、2.16%，恆生指數也大漲2.01%。產業板塊方面，醫藥、半導體、保險、煤炭、有色、釀酒、汽車等類股均走高，大市值銀行股逆勢走低。

經濟數據	最新值	預估值	前值
7/31 台灣第二季GDP率初值(年)	5.09%	4.8%	6.56%
7/31 中國7月NBS製造業PMI	49.4	49.3	49.5
7/31 中國7月NBS非製造業PMI	50.2	50.2	50.5
7/31 中國7月NBS綜合PMI	50.2	--	50.5
7/31 日本央行利率決策	0.25%	0.1%	0.1%
7/31 日本6月零售銷售率(月)	0.6%	--	1.7%
7/31 日本6月零售銷售率(年)	3.7%	3.3%	2.8%
7/31 日本6月工業生產率初值(月)	-3.6%	-4.8%	3.6%
7/31 日本6月工業生產率初值(年)	-7.3%	0.3%	1.1%

四、國際油價

紐約油價跌0.44%，走低至79.78美元；布蘭特油價跌0.28%，走低至82.4美元。美國總統拜登放棄尋求連任，投資人評估此事可能會如何影響原油市場，促使週一兩大國際油價走低。

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	7/31	66.09	-0.20	-0.30%
台中銀數位時代基金	7/31	92.82	-0.15	-0.16%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	7/30	11.38	-0.02	-0.18%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	7/30	8.87	-0.03	-0.34%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	7/30	14.9070	-0.1118	-0.74%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	7/30	8.2232	-0.0814	-0.98%
台中銀萬保貨幣市場基金	7/31	12.3513	0.0005	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	7/30	11.6440	-0.0331	-0.28%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	7/30	11.1939	-0.0318	-0.28%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	7/30	11.6439	-0.0331	-0.28%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	7/30	11.1917	-0.0318	-0.28%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	7/30	11.4337	-0.0598	-0.52%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	7/30	10.9924	-0.0575	-0.52%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	7/30	11.4329	-0.0598	-0.52%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	7/30	10.9922	-0.0575	-0.52%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	7/30	10.0391	-0.0309	-0.31%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	7/30	9.6519	-0.0297	-0.31%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	7/30	10.0388	-0.0309	-0.31%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	7/30	9.6520	-0.0298	-0.31%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	7/31	17.72	-0.03	-0.17%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	7/31	15.78	-0.02	-0.13%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	7/31	17.74	-0.03	-0.17%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	7/31	15.85	-0.02	-0.13%

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。