

投資市場日報

2024年8月16日

零售銷售報喜，化解市場對經濟衰退的擔憂，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	5,173.38	4.87%	9.37%	-10.46%	2.54%	23.90%
台灣加權股價指數	21,895.17	-0.60%	4.91%	-8.31%	3.54%	22.11%
那斯達克指數	17,594.50	2.34%	5.61%	-4.75%	5.09%	17.21%
標準普爾500指數	5,543.22	1.61%	4.21%	-1.56%	4.43%	16.21%
馬來西亞吉隆坡指數	1,612.94	0.04%	1.42%	-1.04%	0.61%	10.88%
日本日經225指數	36,726.64	0.78%	5.44%	-10.84%	-4.32%	9.75%
印度BSE 30指數	79,105.88	0.00%	0.28%	-1.93%	8.38%	9.50%
德國DAX指數	18,183.24	1.66%	2.84%	-2.19%	-3.64%	8.55%
越南VN指數	1,223.56	-0.55%	1.26%	-4.40%	-2.46%	8.29%
英國金融時報指數	8,347.35	0.80%	2.48%	2.01%	-1.17%	7.94%
道瓊工業指數	40,563.06	1.39%	2.83%	0.87%	1.64%	7.62%
義大利FTSE MIB指數	32,328.03	0.00%	1.85%	-5.96%	-8.59%	6.51%
新加坡海峽時報指數	3,315.73	0.90%	1.65%	-5.26%	0.80%	2.33%
印尼雅加達綜合指數	7,409.50	-0.36%	2.98%	1.79%	3.20%	1.88%
香港恆生指數	17,109.14	-0.02%	1.29%	-5.03%	-10.30%	0.36%
韓國KOSPI綜合指數	2,644.50	0.00%	3.43%	-7.56%	-3.14%	-0.41%
法國CAC指數	7,423.37	1.23%	2.43%	-2.74%	-9.91%	-1.59%
滬深300	3,341.95	0.99%	-0.03%	-3.86%	-7.84%	-2.60%
上海綜合	2,877.36	0.94%	0.26%	-3.25%	-7.77%	-3.28%
泰國SET指數	1,289.84	-0.22%	-0.49%	-2.83%	-5.88%	-8.90%

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	103.0400	0.43%	-0.16%	-1.10%	-1.26%	1.68%
歐元	1.0975	-0.35%	0.48%	0.69%	0.92%	-0.82%
英鎊	1.2860	0.07%	0.76%	-0.84%	1.42%	0.89%
澳幣	0.6613	-0.17%	0.31%	-1.94%	-1.08%	-3.22%
瑞士法郎	0.8724	-0.13%	-0.96%	2.61%	3.68%	-3.52%
日圓	149.2150	-1.33%	-1.33%	6.18%	3.40%	-5.23%
人民幣	7.1729	-0.16%	0.02%	1.30%	0.64%	-1.13%
離岸人民幣	7.1813	-0.06%	-0.14%	1.54%	0.61%	-0.87%
新台幣	32.4544	-0.48%	-0.06%	0.52%	-1.03%	-5.32%
印度盧比	83.9538	0.00%	0.00%	-0.50%	-0.58%	-0.83%
泰銖	35.1100	-0.45%	0.46%	2.85%	2.85%	-2.50%
馬來西亞令吉	4.4363	-0.14%	-0.20%	5.45%	5.58%	3.44%
俄羅斯盧布	89.7503	0.00%	-3.21%	-0.09%	1.09%	0.00%
土耳其里拉	33.6894	-0.17%	-0.47%	-1.85%	-4.41%	-12.34%
波蘭羅提	3.9075	-0.18%	1.19%	0.75%	0.22%	0.64%
巴西雷亞爾	5.4863	-0.52%	0.41%	-0.55%	-6.56%	-11.56%
墨西哥披索	18.6533	0.02%	0.96%	-5.28%	-10.55%	-9.24%
南非蘭特	17.9969	-0.04%	1.80%	0.58%	1.18%	1.63%

資料來源：CMoney，截至 2024 年 8 月 15 日

一、美國

週四(8/15)道瓊工業指數漲1.39%(+554點)，標普500、那斯達克指數漲1.61%(+88.01點)及2.34%(+401.89點)，美國10年期公債利率由3.83%上升至3.92%，美元指數走高0.43%，來到103.04。

美國7月的零售銷售月增1%，高於市場預期的0.3%，也從6月的衰退0.2%中回升，而年增率2.7%，也高於6月修正後的2%，加上上週初領失業金人數由23.4萬人下降至22.7萬人，成功化解市場對美國經濟恐衰退的疑慮。不過強勁的經濟數據也意味著聯準會降息機率的減少，數據公布後9月降2碼的機率下降，市場大多認為聯準會會選擇降息一碼，而美國公債利率也由3.83%回升至3.92%。激勵週四的美國股市走勢強勁，最終週四的美國四大指數全數大漲，道瓊工業指數漲1.39%，標普500、那斯達克指數漲1.61%、2.34%，費城半導體指數更是大漲4.87%。

標普500指數主要類股大多上漲。非必需消費、科技分別大漲3.38%、2.54%，原物料、工業漲超過1%，健康照護、能源、通訊服務、金融、必需消費漲0.6%至0.99%，不動產、公用事業則跌0.34%、0.02%。

道瓊成分股大多上漲。思科暴漲6.8%，沃爾瑪大漲6.58%，Nike大漲5.07%，波音漲4.69%，英特爾漲3.87%，寶僑跌0.52%，Verizon跌2.1%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲4.4%，Meta漲2.01%，蘋果漲1.35%，Alphabet漲0.7%，微軟漲1.18%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
8/15 美國7月零售銷售率(月)	1%	0.3%	-0.2%
8/15 美國7月零售銷售率(年)	2.7%	--	2%
8/15 美國6月商業庫存率(月)	0.3%	0.3%	0.5%
8/15 美國8月費城聯儲製造業指數	-7	7	13.9
8/15 美國7月工業生產率(月)	-0.6%	-0.3%	0.3%
8/15 美國7月工業生產率(年)	-0.2%	--	1.1%
8/15 美國當週初請失業金人數	227K	245K	234K

二、歐洲

週四泛歐Stoxx 600指數漲1.15%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC指數漲0.8%、1.66%、1.23%，義大利FTSE MIB指數因八月節休市一日。

美國週四公布的零售銷售數據亮眼，緩解外界對美國經濟陷入衰退的擔憂，加上英國第二季的經濟成長出現加速成長，激勵週四的歐洲股市走勢強勁，最終週四歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲。科技大漲2.11%，金融、景氣循環消費、原物料、健康照護、工業、能源漲超過1%，必需消費、不動產漲0.42%、0.01%，僅公共事業跌0.39%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
8/15 英國第二季GDP率初值(年)	0.9%	0.9%	0.3%
8/15 英國6月貿易順逆差	-5.324B	--	-5.77B
8/15 英國6月工業生產率(年)	-1.4%	-2.1%	0.4%
8/15 英國6月建築業生產率(年)	-1.7%	-1.9%	0.6%
8/15 英國6月製造業生產率(年)	-1.5%	-2.4%	0.4%

三、亞洲

週四台灣加權、香港恆生指數跌0.6%、0.02%，中國上證、日經225、中國滬深300指數漲0.78%、0.94%、0.99%，南韓KOSPI、印度BSE Sensex指數分別因日本統治解放日、獨立日休市一日。東南亞主要股市逾半下跌，新加坡、馬來西亞股市漲0.9%、0.04%，泰國、越南、印尼股市跌0.22%、0.55%、0.36%。

美國7月的消費者物價指數、核心通膨皆換緩，且兩名前聯準會官員也表示，聯準會可能會在9月會議上降息1碼，激勵週三的美國股市大多收漲。也帶動週四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，最終週四的亞洲主要指數大多上漲。

週三的美國股市在震盪中收漲，僅費城半導體指數下跌，促使週四的台灣加權指數開盤即開始上下震盪，尾盤權值股出現賣壓，導致指數一路下挫，並收盤至當日新低，成交量也明顯下降，創下今年2月來的新低。權值股方面大多下跌，台積電開盤後便在盤下震盪，最終小跌0.53%，聯電、鴻海、聯發科、日月光投控也跌超過2%，傳產權值股方面

的統一、中國也同步下跌2%，皆壓抑大盤走勢。市場將焦點聚焦於先進封裝上，弘塑、均華皆以漲停作收，萬潤、辛耘、均豪、易發、鈦昇也都逆勢收漲，而重電類股比現仍然疲弱，亞力大跌超過4%，華城、中興電、士電也跌超過1%。最終台灣加權指數跌132點，收在21,895點。類股大多下跌，居家生活飆漲6.72%，生技醫療、營建、航運、化生漲超過1%；弱勢股方面，觀光餐旅、電子、機電、資訊服務、半導體、光電、其他、電器電纜、玻璃陶瓷、汽車跌超過0.5%，油電燃氣、鋼鐵、金融、紡織、電機機械、橡膠、食品、塑膠、水泥窯、百貨貿易、水泥、其他電子則跌超過1%。

中國國家統計局週四發布的數據顯示，7月的工業生產年增5.1%，低於市場預期的5.2%，也低於6月的5.3%，此外7月的失業率得5.2%，高於預期的5.1%與6月的5%，為2月來首次上升，而零售銷售年增2.7%，略高於預期的2.6%，也高於6月的2%，不過亮眼的零售銷售數據可能因暑假旺季、基期較低所致。數據顯示中國經濟未能加速成長，復甦動能依然不平均，不過市場並不理會疲弱的經濟數據。激勵週四的中國股市走勢強勁，最終週四的上證、滬深300指數漲0.94%、0.99%，恆生指數則小跌0.02%。產業板塊方面，媒體、旅遊、房地產、汽車等類股上漲，保險、券商、銀行族群集體上揚。

經濟數據	最新值	預估值	前值
8/15 中國7月失業率	5.2%	5.1%	5%
8/15 中國7月工業生產率(年)	5.1%	5.2%	5.3%
8/15 中國7月零售銷售率(年)	2.7%	2.6%	2%
8/15 中國7月房價指數率(年)	-4.9%	--	-4.5%
8/15 日本第二季GDP初值(季)	0.8%	0.5%	-0.6%
8/15 日本第二季GDP初值(年)	3.1%	2.1%	-2.3%
8/15 日本6月工業生產率終值(月)	-4.2%	-3.6%	3.6%
8/15 日本6月工業生產率終值(年)	-7.9%	-7.3%	1.1%

四、國際油價

紐約油價漲1.53%，走高至78.16美元；布蘭特油價漲1.6%，走高至81.04美元。美國優於預期的零售銷售數據成功化解市場對美國恐將陷入衰退的疑慮，不過市場憂心全球石油需求放緩而限制了油價的漲幅，促使週四兩大國際油價走高。

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	8/15	65.30	-0.06	-0.09%
台中銀數位時代基金	8/15	92.70	-0.23	-0.25%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	8/14	11.26	-0.18	-1.57%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	8/14	8.81	-0.11	-1.23%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	8/14	14.7711	-0.1358	-0.91%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	8/14	8.1730	-0.0486	-0.59%
台中銀萬保貨幣市場基金	8/15	12.3583	0.0005	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	8/14	11.5491	-0.0334	-0.29%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	8/14	11.0652	-0.0320	-0.29%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	8/14	11.5489	-0.0334	-0.29%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	8/14	11.0631	-0.0320	-0.29%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	8/14	11.3753	0.0039	0.03%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	8/14	10.8998	0.0038	0.03%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	8/14	11.3746	0.0039	0.03%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	8/14	10.8993	0.0037	0.03%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	8/14	10.1307	0.0208	0.21%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	8/14	9.7072	0.0199	0.21%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	8/14	10.1304	0.0208	0.21%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	8/14	9.7074	0.0199	0.21%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	8/15	17.95	0.05	0.28%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	8/15	15.87	0.04	0.25%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	8/15	17.97	0.05	0.28%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	8/15	15.94	0.04	0.25%

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。