

投資市場日報

2024年11月13日

市場態度轉為謹慎，川普交易也出現降溫，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
那斯達克指數	19,281.40	-0.09%	4.57%	5.12%	14.90%	28.45%
台灣加權股價指數	22,981.77	-2.33%	-0.54%	0.35%	5.55%	28.17%
標準普爾500指數	5,983.99	-0.29%	3.48%	2.91%	11.97%	25.45%
費城半導體指數	5,108.64	-0.93%	1.00%	-4.26%	7.69%	22.35%
滬深300	4,085.74	-1.10%	1.02%	5.11%	22.85%	19.08%
日本日經225指數	39,376.09	-0.40%	2.34%	-0.58%	12.42%	17.67%
道瓊工業指數	43,910.98	-0.86%	4.00%	2.44%	11.57%	16.51%
香港恆生指數	19,846.88	-2.84%	-5.52%	-6.61%	15.98%	16.42%
上海綜合	3,421.97	-1.39%	1.03%	6.35%	19.72%	15.03%
新加坡海峽時報指數	3,711.48	-0.75%	3.63%	3.85%	14.72%	14.54%
德國DAX指數	19,033.64	-2.13%	-1.16%	-1.76%	7.37%	13.62%
義大利FTSE MIB指數	33,607.14	-2.15%	-2.51%	-2.04%	5.26%	10.73%
馬來西亞吉隆坡指數	1,608.43	-0.05%	-0.76%	-1.54%	0.11%	10.57%
越南VN指數	1,244.82	-0.44%	-0.08%	-3.38%	1.18%	10.17%
印度BSE 30指數	78,675.18	-1.03%	-1.01%	-3.33%	-1.22%	8.91%
英國金融時報指數	8,025.77	-1.22%	-1.79%	-2.76%	-2.25%	3.78%
泰國SET指數	1,445.07	-0.78%	-2.47%	-1.70%	11.41%	2.06%
印尼雅加達綜合指數	7,321.99	0.76%	-2.27%	-2.64%	0.33%	0.68%
法國CAC指數	7,226.98	-2.69%	-2.43%	-4.63%	-0.33%	-4.19%
韓國KOSPI綜合指數	2,482.57	-1.94%	-3.66%	-4.40%	-5.18%	-6.50%

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	105.9400	0.38%	2.44%	2.96%	2.71%	4.55%
歐元	1.0617	-0.15%	-1.10%	-3.00%	-2.87%	-4.06%
英鎊	1.2735	-0.62%	-1.02%	-2.59%	-0.58%	-0.09%
澳幣	0.6529	-0.33%	-0.29%	-3.16%	-1.19%	-4.45%
瑞士法郎	0.8824	-0.01%	-0.80%	-2.82%	-1.92%	-4.61%
日圓	154.7400	-0.62%	-0.62%	-3.87%	-4.44%	-8.63%
人民幣	7.2315	0.09%	-0.92%	-2.27%	-0.86%	-1.93%
離岸人民幣	7.2439	0.04%	-0.73%	-2.37%	-1.15%	-1.72%
新台幣	32.4495	-0.06%	-0.84%	-0.80%	0.06%	-5.29%
印度盧比	84.3956	0.00%	-0.08%	-0.34%	-0.59%	-1.33%
泰銖	34.8400	-0.10%	-2.05%	-4.49%	0.95%	-1.75%
馬來西亞令吉	4.4370	0.00%	-0.81%	-3.40%	0.25%	3.43%
俄羅斯盧布	97.6113	0.00%	0.10%	-0.68%	-6.65%	-8.08%
土耳其里拉	34.3751	0.00%	-0.41%	-0.27%	-2.38%	-14.09%
波蘭羅提	4.0999	0.14%	-1.03%	-4.41%	-4.45%	-4.08%
巴西雷亞爾	5.7495	0.58%	-0.51%	-1.98%	-4.55%	-15.60%
墨西哥披索	20.5943	-0.21%	-1.80%	-5.62%	-7.47%	-17.79%
南非蘭特	18.1158	0.05%	-2.80%	-3.95%	0.25%	0.95%

資料來源：CMoney，截至2024年11月12日

一、美國

週二(11/12)道瓊工業指數跌0.86%(-382.15點)，標普500、那斯達克指數跌0.29%(-17.36點)及0.09%(-17.36點)，美國10年期公債利率由4.3%上升至4.43%，美元指數走高0.38%，來到105.94。

週二有多位聯準會官員發表公開談話，里奇蒙聯準銀行總裁巴爾金表示，勞動力市場具有彈性，但聯準會有能力根據需要應對風險；明尼亞波利斯聯準銀行總裁卡什卡里認為，若美國通膨突然意外上升，可能令聯準會在下月暫停降息。而在通膨數據即將公布之際，投資人態度大多謹慎，美國公債殖利率因此大幅上升，川普交易也出現降溫。導致週二的美國股市走勢疲弱，最終週二的美國四大指數全數下跌。道瓊工業指數跌0.86%，標普500、那斯達克指數跌0.29%、0.09%，費城半導體指數也跌0.93%。

標普500指數主要類股大多下跌。必需消費、科技、通訊服務漲0.09%至0.51%，金融、能源、工業跌0.32%至0.87%，非必需消費、公用事業、不動產、健康照護、原物料則跌超過1%。

道瓊成分股大多走低。迪士尼漲0.13%，思科漲0.14%，沃爾瑪漲0.93%，輝達漲2.09%，默克藥廠跌2.13%，波音跌2.54%，美國安進重挫7.14%。

科技股多數漲跌互見。亞馬遜漲1%，Meta漲0.28%，蘋果漲0.00%，Alphabet漲0.7%，微軟漲1.2%。

二、歐洲

週二泛歐Stoxx 600指數跌1.98%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數跌1.22%、2.13%、2.69%、2.15%。

上週美國共和黨總統候選人川普勝選帶動股市大漲，但投資人現正擔心川普可能再掀美中貿易戰，進而壓抑市場多頭氛圍，最終週二歐洲股市大多下跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股全數下跌。景氣循環消費、原物料、工業跌超過2%，金融、健康照護、能源、公用事業、不動產、必需消費跌超過1%，科技也跌0.98%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11/12 歐元區11月ZEW經濟景氣指數	12.5	20.5	20.1
11/12 德國10月消費者物價指數率終值(月)	0.4%	0.4%	0%
11/12 德國10月消費者物價指數率終值(年)	2%	2%	1.6%
11/12 德國11月ZEW經濟景氣指數	7.4	12.8	13.1
11/12 英國9月失業率	4.3%	4.1%	4%
11/12 英國9月就業人口變化	220K	--	373K

三、亞洲

週二台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數跌2.33%、0.4%、1.94%、1.39%、1.1%、2.84%、1.03%。東南亞主要股市大多下跌，僅印尼股市漲0.76%，泰國、越南、新加坡、馬來西亞股市跌0.78%、0.44%、0.75%、0.05%。

當選總統川普降低企業稅和放鬆監管的預期，聯準會最新的降息舉措，均提振市場情緒，激勵週一的美國股市持續走高。不過川普的關稅政策導致週二的亞洲市場地區股市整體走勢疲弱，在盤中無其他利多、利空消息影響下，最終週二的亞洲主要指數大多下跌。

週一的美國股市漲勢延續，不過週二的台灣加權指數開盤即下跌近250點，且在台積電等大型權值股持續走低之下，指數一路緩步下跌，最終收在最低點，並失守23,000點大關。權值股大多下跌，美國限制台積電向中國出貨7奈米以下AI晶片，導致台積電開低走低最終仍跌3.2%，廣達、日月光投控跌超過3%，鴻海、聯發科跌超過2%，台達電、聯電也跌超過1%。AI類股同樣走勢疲弱，英業達重挫6%、緯創跌4.1%、光寶科、鴻隼也跌超過3%。高價股也賣壓沉重，世芯-KY、祥碩大跌超過4%，川湖、健策跌超過3%，僅緯穎逆勢小漲0.72%。最終台灣加權指數重挫547點，收在22,981點。類股全數下跌，化工、觀光餐旅、食品、數位雲端、化生、生技醫療、油電燃氣、綠能環保、電機機械、電子零組件、光電、塑化、電器電纜、紡織、營建跌超過1%，汽車、電腦週邊、其他電子、鋼鐵、居家生活、資訊服務、玻璃陶瓷、機電、電子、造紙跌超過2%，塑膠、半導體、運動休閒也跌超過3%，其他則大跌4.23%。

據彭博報導，消息人士表示，中國監管機關正在擬定一項提案，允許上海、北京等大城市將購房者的契稅從目前3%調降至1%，市政府有調整規則的空間。知情人士稱，根據最新提議，政府預料將允許一線大城取消普通住宅和豪宅之間的區別，這將大大降低尋

求住宅升級買家的成本，不過市場仍擔憂川普當選後的高關稅政策，導致週二的中國股市漲勢疲弱，最終週二的上證、滬深300指數跌1.32%、1.03%，恆生指數更是重挫2.84%。產業板塊方面，保險、軍工、半導體、券商類股下跌，有色、煤炭、銀行、石油、房地產等板塊走低。

四、國際油價

紐約油價漲0.12%，走高至68.12美元；布蘭特油價漲0.08%，走高至71.89美元。一項關鍵指標顯示油市供應過剩局面將比預估時程提前到來，導致基本面日益惡化、抑制油價漲勢，促使週二兩大國際油價小幅走高。

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	11/12	69.37	-1.16	-1.64%
台中銀數位時代基金	11/12	95.54	-1.94	-1.99%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	11/11	14.21	0.20	1.43%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	11/11	11.24	0.17	1.54%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	11/11	16.9683	0.3392	2.04%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	11/11	9.4925	0.1947	2.09%
台中銀萬保貨幣市場基金	11/12	12.4004	0.0005	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	11/11	11.8507	0.0000	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	11/11	11.2572	0.0000	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	11/11	11.8503	0.0000	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	11/11	11.2526	0.0000	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	11/11	11.7961	0.0000	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	11/11	11.2041	0.0000	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	11/11	11.7953	0.0000	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	11/11	11.2039	0.0000	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	11/11	10.4568	0.0000	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	11/11	9.9358	0.0000	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	11/11	10.4564	0.0000	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	11/11	9.9320	0.0000	0.00%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	11/12	19.22	-0.40	-2.04%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	11/12	16.66	-0.35	-2.06%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	11/12	19.24	-0.40	-2.04%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	11/12	16.72	-0.35	-2.05%

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。