

投資市場日報

2024年11月14日

通膨符合預期，市場期待12月的降息，國際股市大多漲跌互見

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	19,230.72	-0.26%	1.30%	4.84%	11.89%	28.11%
台灣加權股價指數	22,860.23	-0.53%	-1.54%	-0.18%	4.88%	27.49%
標準普爾500指數	5,985.38	0.02%	0.95%	2.93%	10.14%	25.48%
費城半導體指數	5,007.50	-1.98%	-3.99%	-6.16%	1.32%	19.93%
滬深300	4,110.89	0.62%	2.15%	5.76%	23.29%	19.81%
道瓊工業指數	43,958.19	0.11%	0.52%	2.55%	10.54%	16.63%
香港恆生指數	19,823.45	-0.12%	-3.48%	-6.72%	15.43%	16.28%
日本日經225指數	38,721.66	-1.66%	-1.92%	-2.23%	6.87%	15.71%
上海綜合	3,439.28	0.51%	1.64%	6.88%	19.92%	15.61%
新加坡海峽時報指數	3,720.34	0.24%	3.26%	4.10%	14.17%	14.82%
德國DAX指數	19,003.11	-0.16%	-0.19%	-1.91%	6.69%	13.44%
義大利FTSE MIB指數	33,707.52	0.30%	-0.69%	-1.75%	5.31%	11.06%
馬來西亞吉隆坡指數	1,611.50	0.19%	-1.39%	-1.35%	0.12%	10.78%
越南VN指數	1,246.04	0.10%	-1.21%	-3.29%	1.27%	10.28%
印度BSE 30指數	77,690.95	-1.25%	-3.34%	-4.53%	-1.60%	7.55%
英國金融時報指數	8,030.33	0.06%	-1.67%	-2.71%	-2.49%	3.84%
泰國SET指數	1,451.47	0.44%	-1.09%	-1.27%	11.84%	2.52%
印尼雅加達綜合指數	7,308.67	-0.18%	-1.02%	-2.82%	-0.65%	0.49%
法國CAC指數	7,216.83	-0.14%	-2.07%	-4.76%	-0.81%	-4.33%
韓國KOSPI綜合指數	2,417.08	-2.64%	-5.71%	-6.92%	-7.80%	-8.97%

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	106.5000	0.45%	1.34%	3.51%	3.84%	5.10%
歐元	1.0566	-0.35%	-1.74%	-3.32%	-4.00%	-4.52%
英鎊	1.2710	-0.21%	-1.70%	-2.69%	-0.99%	-0.29%
澳幣	0.6495	-0.43%	-1.94%	-3.51%	-2.08%	-4.95%
瑞士法郎	0.8856	-0.24%	-1.55%	-2.47%	-2.46%	-4.96%
日圓	155.4050	-0.31%	-0.92%	-4.03%	-5.16%	-9.05%
人民幣	7.2240	0.02%	-0.88%	-2.00%	-1.04%	-1.82%
離岸人民幣	7.2414	-0.01%	-1.34%	-1.99%	-1.44%	-1.69%
新台幣	32.4590	-0.03%	-0.68%	-0.90%	-0.48%	-5.32%
印度盧比	84.4260	-0.08%	-0.17%	-0.42%	-0.59%	-1.42%
泰銖	34.9000	-0.24%	-1.82%	-4.94%	-0.17%	-1.92%
馬來西亞令吉	4.4480	0.29%	-0.89%	-3.45%	-0.63%	3.17%
俄羅斯盧布	98.2549	0.00%	-0.29%	-2.49%	-7.37%	-8.62%
土耳其里拉	34.3500	-0.03%	-0.27%	-0.27%	-2.25%	-14.03%
波蘭羅提	4.1094	-0.13%	-2.96%	-4.21%	-5.34%	-4.30%
巴西雷亞爾	5.8066	-0.08%	-2.23%	-3.81%	-6.00%	-16.43%
墨西哥披索	20.5236	0.33%	-3.51%	-5.75%	-8.28%	-17.52%
南非蘭特	18.2244	-0.24%	-5.05%	-3.69%	-0.81%	0.35%

資料來源：CMoney，截至2024年11月13日

一、美國

週三(11/13)道瓊工業、標普500指數漲0.11%(+47.21點)及0.00%(+1.39點)，那斯達克指數跌0.26%(-50.68點)，美國10年期公債利率由4.43%上升至4.44%，美元指數走高0.45%，來到106.5。

美國10月的消費者物價指數月增0.2%，符合市場預期，年增率2.6%也符合市場預期，不過高於9月的2.4%；而核心通膨月增0.3%、年增3.3%皆符合預期，且與前值相同。而在數據公布之後，市場普遍認為聯準會將在12月降息一碼。而共和黨確定完全執政，川普交易正重新定價中。促使週三的美國股市走勢震盪，最終週三的美國四大指數走勢不一。道瓊工業、標普500指數漲0.11%、0.00%，那斯達克指數跌0.26%，費城半導體指數更是大跌2%。

標普500指數主要類股大多上漲。非必需消費漲1.15%，金融、原物料、工業、必需消費、不動產、能源漲0.07%至0.84%，公用事業、健康照護、科技、通訊服務則跌0.25%至0.57%。

道瓊成分股走勢震盪。迪士尼漲1.71%，家得寶漲1.76%，Verizon漲1.83%，雪佛龍漲2.21%，聯合健康保險跌1.43%，開拓重工跌1.51%，波音跌3.58%。

科技股多數漲跌互見。亞馬遜漲2.48%，Meta跌0.82%，蘋果漲0.4%，Alphabet跌1.51%，微軟漲0.51%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11/13 美國10月核心通膨率(月)	0.3%	0.3%	0.3%
11/13 美國10月核心通膨率(年)	3.3%	3.3%	3.3%
11/13 美國10月消費者物價指數率(月)	0.2%	0.2%	0.2%
11/13 美國10月消費者物價指數率(年)	2.6%	2.6%	2.4%

二、歐洲

週三泛歐Stoxx 600指數跌0.13%，英國FTSE100、義大利FTSE MIB指數漲0.06%、0.3%，德國DAX、法國CAC指數跌0.16%、0.14%。

投資人憂心美國總統當選人川普執政對中國及全球經濟的衝擊，且他的政策可能引發通膨再起，導致週三歐洲股市走勢疲弱，最終週三歐洲股市大多下跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多下跌。能源漲1.07%，健康照護、景氣循環消費漲0.13%、0.23%，公用事業、工業、必需消費、原物料、科技跌0.02%至0.65%，不動產則跌1.23%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11/13 法國第三季失業率	7.4%	7.4%	7.3%

三、亞洲

週三台灣加權、日經225、南韓KOSPI、香港恆生、印度BSE Sensex指數跌0.53%、1.66%、2.64%、0.12%、1.25%，中國上證、中國滬深300指數漲0.51%、0.62%。東南亞主要股市大多上漲，泰國、越南、新加坡、馬來西亞股市漲0.44%、0.1%、0.24%、0.19%，僅印尼股市跌0.18%。

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，導致週二的美國股市走勢疲弱。也影響週三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，最終週三的亞洲主要指數大多下跌。

週二的美國股市全數走低，促使週三的台灣加權指數開盤即在盤下附近震盪，儘管盤中一度翻紅，但賣壓仍相當沉重，尾盤台積電出現賣單調節，導致指數跌幅又近一步加重，最終收在最低點，本週3個交易日已下跌693點。權值股大多漲跌互見，台積電尾盤出現賣單最終收最低跌1.43%，聯發科、台達電、聯電也都下跌，不過日月光投控漲逾3%，鴻海也小漲0.23%。AI類股獲得資金青睞，金寶、緯創漲超過3%，廣達、緯穎、仁寶也有超過2%的漲幅。而電池類股也表現亮眼，新盛力、興能高、加百裕、順達、西勝全數漲停，AES-KY、新普也漲超過2%。最終台灣加權指數跌121點，收在22,860點。類股大多下跌，通信網路、電腦週邊、運動休閒漲超過1%，光電漲0.8%；弱勢股方面，電子、金融、機電、資訊服務、塑化、玻璃陶瓷、營建、化工、百貨貿易、數位雲端、電子通路、居家生活、其他、塑膠跌超過0.5%，半導體、油電燃氣、橡膠、造紙、綠能環保、電機機械則跌超過1%。

摩根資產管理週二發佈《2025 年長期資本市場假設》報告指出，即便9月中國股市已大幅反彈，但仍具備估值吸引的週期性投資機會，對中國股市看法為「增持」。摩根資管

亞太首席市場策略師許長泰指出，他對中國的宏觀經濟並不悲觀，因中國後續或將繼續推出擴張性政策和積極財政措施解決包括房市存量過剩、外部不確定性風險等問題，企業獲利率也將提高。激勵週三的中国股市漲勢強勁，最終週三的上證、滬深300指數漲0.52%、0.65%，恆生指數則小跌0.12%。產業板塊方面，媒體、石油、物流、銀行類股上漲，旅遊、醫藥、燃氣、零售、房地產族群疲弱。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11/13 日本10月生產者物價指數(月)	0.2%	0%	0.3%
11/13 日本10月生產者物價指數(年)	3.4%	3%	3.1%

四、國際油價

紐約油價漲0.5%，走高至68.43美元；布蘭特油價漲0.5%，走高至72.28美元。石油輸出國組織週二下調了2024年、2025年的原油需求預測，這是OPEC對2024年需求的第4次下修，加上美元走強，促使週三兩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	11/13	69.15	-0.22	-0.32%
台中銀數位時代基金	11/13	95.71	0.17	0.18%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	11/12	14.10	-0.11	-0.77%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	11/12	11.12	-0.12	-1.07%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	11/12	16.9696	0.0013	0.01%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	11/12	9.4691	-0.0234	-0.25%
台中銀萬保貨幣市場基金	11/13	12.4009	0.0005	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	11/12	11.9448	0.0941	0.79%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	11/12	11.3466	0.0894	0.79%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	11/12	11.9444	0.0941	0.79%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	11/12	11.3419	0.0893	0.79%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	11/12	11.8659	0.0698	0.59%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	11/12	11.2704	0.0663	0.59%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	11/12	11.8650	0.0697	0.59%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	11/12	11.2701	0.0662	0.59%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	11/12	10.4323	-0.0245	-0.23%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	11/12	9.9125	-0.0233	-0.23%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	11/12	10.4319	-0.0245	-0.23%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	11/12	9.9087	-0.0233	-0.23%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	11/13	19.26	0.04	0.21%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	11/13	16.70	0.04	0.24%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	11/13	19.28	0.04	0.21%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	11/13	16.76	0.04	0.24%

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