# 投資市場日報

2024年11月18日

## 零售銷售數據優於預期，引發對降息的擔憂，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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 台灣加權股價指數 | 22,742.77 | 0.12% | -3.44% | -2.36% | 3.87% | 26.84% |
| 那斯達克指數 | 18,680.12 | -2.24% | -3.15% | 1.99% | 6.17% | 24.44% |
| 標準普爾500指數 | 5,870.62 | -1.32% | -2.08% | 0.95% | 5.91% | 23.08% |
| 費城半導體指數 | 4,833.59 | -3.42% | -8.64% | -6.06% | -6.57% | 15.76% |
| 滬深300 | 3,968.83 | -1.75% | -3.29% | 2.93% | 18.76% | 15.67% |
| 新加坡海峽時報指數 | 3,744.70 | 0.17% | 0.55% | 4.15% | 12.94% | 15.57% |
| 日本日經225指數 | 38,642.91 | 0.28% | -2.17% | -3.18% | 5.22% | 15.48% |
| 道瓊工業指數 | 43,444.99 | -0.70% | -1.24% | 1.65% | 7.10% | 15.27% |
| 德國DAX指數 | 19,210.81 | -0.27% | -0.02% | -1.41% | 5.65% | 14.68% |
| 香港恆生指數 | 19,426.34 | -0.05% | -6.28% | -4.39% | 13.54% | 13.95% |
| 義大利FTSE MIB指數 | 34,191.79 | -0.48% | 1.11% | -1.12% | 5.77% | 12.65% |
| 上海綜合 | 3,330.73 | -1.45% | -3.52% | 4.04% | 15.76% | 11.96% |
| 馬來西亞吉隆坡指數 | 1,592.44 | -0.51% | -1.78% | -3.02% | -1.27% | 9.47% |
| 越南VN指數 | 1,218.57 | -1.08% | -2.71% | -4.88% | -0.41% | 7.84% |
| 印度BSE 30指數 | 77,580.31 | 0.00% | -2.40% | -5.18% | -1.93% | 7.39% |
| 英國金融時報指數 | 8,063.61 | -0.09% | -0.11% | -2.25% | -3.40% | 4.27% |
| 泰國SET指數 | 1,450.12 | 0.00% | -0.99% | -1.02% | 12.43% | 2.42% |
| 印尼雅加達綜合指數 | 7,161.26 | -0.74% | -1.73% | -6.11% | -3.35% | -1.53% |
| 法國CAC指數 | 7,269.63 | -0.58% | -0.94% | -3.35% | -2.07% | -3.63% |
| 韓國KOSPI綜合指數 | 2,416.86 | -0.08% | -5.63% | -8.22% | -8.61% | -8.98% |

| 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 | 106.6900 | 0.02% | 1.61% | 3.32% | 3.60% | 5.29% |
| 歐元 | 1.0557 | 0.05% | -2.07% | -3.14% | -4.15% | -4.60% |
| 英鎊 | 1.2667 | -0.17% | -2.31% | -3.11% | -1.43% | -0.63% |
| 澳幣 | 0.6465 | -0.14% | -2.83% | -3.62% | -2.41% | -5.39% |
| 瑞士法郎 | 0.8878 | -0.03% | -1.59% | -2.88% | -1.86% | -5.19% |
| 日圓 | 155.7800 | 0.00% | -1.98% | -4.18% | -5.45% | -9.19% |
| 人民幣 | 7.2310 | 0.14% | -0.92% | -1.61% | -0.97% | -1.92% |
| 離岸人民幣 | 7.2378 | 0.07% | -0.60% | -1.35% | -0.84% | -1.64% |
| 新台幣 | 32.4660 | 0.23% | -1.09% | -0.90% | -0.52% | -5.35% |
| 印度盧比 | 84.4414 | 0.00% | -0.08% | -0.50% | -0.59% | -1.42% |
| 泰銖 | 34.8400 | 0.35% | -2.11% | -4.21% | 0.31% | -1.75% |
| 馬來西亞令吉 | 4.4725 | 0.29% | -1.93% | -3.61% | -0.95% | 2.61% |
| 俄羅斯盧布 | 99.5113 | -0.99% | -1.86% | -3.92% | -9.78% | -9.78% |
| 土耳其里拉 | 34.4183 | -0.24% | -0.14% | -0.55% | -2.29% | -14.21% |
| 波蘭羅提 | 4.1047 | -0.39% | -1.94% | -4.01% | -4.98% | -4.20% |
| 巴西雷亞爾 | 5.7956 | -0.23% | -0.21% | -2.59% | -5.83% | -16.28% |
| 墨西哥披索 | 20.4171 | 0.78% | -1.45% | -4.11% | -8.62% | -17.08% |
| 南非蘭特 | 18.2264 | -0.02% | -3.64% | -3.31% | -1.30% | 0.35% |

資料來源：CMoney，截至 2024 年 11 月 15 日

## 一、美國

週五(11/15)道瓊工業指數跌0.7%(-305.87點)，標普500、那斯達克指數跌1.32%(-78.55點)及2.24%(-427.53點)，美國10年期公債利率維持在4.43%，美元指數走高0.02%，來到106.69。

**美國10月零售銷售月增0.4%，高於市場預期的0.3%，也顯示出美國強勁的消費者支出政支持著經濟。此外，美國10月進口價格回升0.3%，這也是近幾個月來降低通膨缺乏進展的最新跡象。且近期聯準會主席鮑爾釋出鷹派言論，表示由於經濟強勁，聯準會不需要「急於」降息，令投資人對12月的降息感到擔憂。導致週五的美國股市持續疲弱，最終週五的美國四大指數全數下跌。道瓊工業指數跌0.7%，標普500、那斯達克指數跌1.32%、2.24%，費城半導體指數更是大跌3.42%。**

**標普500指數主要類股大多下跌。公用事業漲1.47%，金融、不動產漲0.53%、0.16%，能源、工業、原物料、必需消費跌0.34%至0.83%，非必需消費、通訊服務、健康照護跌超過1%，科技則大跌2.49%。**

**道瓊成分股走勢疲弱。波音漲1.48%，旅行家漲1.68%，Verizon漲1.91%，迪士尼大漲5.46%，默克藥廠跌2.08%，輝達跌3.26%，美國安進大跌4.16%。**

**科技股多數大多下跌。亞馬遜重挫4.19%，Meta大跌4%，蘋果跌1.41%，Alphabet跌1.76%，微軟跌2.79%。**

| 經濟數據 | 最新值 | 預估值 | 前值 |
|---|---|---|---|
| 11/15 美國10月零售銷售率(月) | 0.4% | 0.3% | 0.4% |
| 11/15 美國10月零售銷售率(年) | 2.8% | -- | 2% |
| 11/15 美國10月工業生產率(月) | -0.3% | -0.3% | -0.5% |
| 11/15 美國10月工業生產率(年) | -0.3% | -- | -0.7% |
| 11/15 美國9月商業庫存率(月) | 0.1% | 0.2% | 0.3% |

## 二、歐洲

週五泛歐Stoxx 600指數跌0.77%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數跌0.09%、0.27%、0.58%、0.48%。

**歐盟執委會預測歐元區明年經濟小幅成長及通膨持續下滑，但警告地緣政治風險升高，導致週五歐洲股市走勢疲弱，最終週五歐洲股市大多下跌。**

**泛歐Stoxx 600指數主要類股漲跌互見。能源漲1.17%，不動產、原物料、金融、公用事業漲0.13%至0.54%，景氣循環消費、必需消費、工業跌0.27%至0.77%，科技、健康照護則大跌超過2%。**

| 經濟數據 | 最新值 | 預估值 | 前值 |
|---|---|---|---|
| 11/15 英國第三季GDP率初值(年) | 1% | 1% | 0.7% |
| 11/15 英國9月貿易順逆差 | -3.46B | -- | -2.015B |
| 11/15 英國9月工業生產率(年) | -1.8% | -1.2% | -1.7% |
| 11/15 英國9月製造業生產率(年) | -0.7% | 0.1% | -0.3% |
| 11/15 法國10月消費者物價指數率終值(月) | 0.3% | 0.2% | -1.2% |
| 11/15 法國10月消費者物價指數率終值(年) | 1.2% | 1.2% | 1.1% |

**三、亞洲**

週五台灣加權、日經225指數漲0.12%、0.28%，南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數跌0.08%、1.45%、1.75%、0.05%，印度BSE Sensex指數因錫克教宗師古魯那奈克誕辰休市一日。東南亞主要股市逾半下跌，泰國、新加坡股市漲0.00%、0.17%，越南、馬來西亞、印尼股市跌1.08%、0.51%、0.74%。

**聯準會主席鮑爾週四表示，由於經濟強勁，聯準會不需要「急於」降息，導致週四的美國股市全數下跌。不過週五的亞洲市場地區股市整體走勢震盪，在盤中無其他利多、利空消息影響下，最終週五的亞洲主要指數大多漲跌互見。**

**由於本週台股4個交易日跌了838點，促使週五的台灣加權指數出現反彈，不過整替賣壓還是相當沉重，導致電子權值股大多開高走低，指數也未有太多的表現，不過最終仍收小漲。權值股大多下跌，台積電持續進行震盪最終收平盤，聯電也收在平盤，不過台達電、鴻海皆下跌，廣達更是重挫5.56%，僅聯發科漲2.83%。航運類股為今日的撐盤要角，長榮走高3.41%陽明、萬海也都上漲。航空類股也獲得資金青睞，虎航大漲8.25%，長榮航、華航也漲超過1%。光學類股也漲勢強勁，大立光大漲將近5%，玉晶光也漲2.72%。最終台灣加權指數小漲27點，收在22,742點。類股大多上漲，橡膠大漲5.56%，光電、航運漲超過2%，玻璃陶瓷、塑膠、水泥窯、水泥、營建、綠能環保、造紙、電器電纜、**

**汽車、塑化也漲超過1%；弱勢股方面，化生、運動休閒跌超過0.5%，其他電子、生技醫療跌超過1%，電腦週邊則大跌2.59%。**

**華安證券則表示，在前期已經累積巨大漲幅的情況下，市場將進入到一段短暫的獲利了結、情緒降溫的冷靜過程中。短期市場可能進入冷靜期，但冷靜不等於冷卻，從中期維度來看，市場仍有三大支撐力道，一是前期政策效力逐步顯現，二是宏觀政策持續落實發力，第三是市場對明年經濟情勢和宏觀政策力度的預期有望逐步抬高。導致週五的中國股市走勢疲弱，最終週五的上證、滬深300指數跌1.39%、1.67%，恆生指數也跌0.05%。產業板塊方面，半導體、地產、券商、保險、醫藥、零售、農業等板塊走低，AI 應用方向逆市爆發。**

| 經濟數據 | 最新值 | 預估值 | 前值 |
|---|---|---|---|
| 11/15 中國10月工業生產率(年) | 5.3% | 5.6% | 5.4% |
| 11/15 中國10月零售銷售率(年) | 4.8% | 3.8% | 3.2% |
| 11/15 中國10月房價指數率(年) | -5.9% | -- | -5.8% |
| 11/15 中國10月失業率 | 5% | 5.1% | 5.1% |
| 11/15 日本第三季GDP初值(季) | 0.2% | 0.2% | 0.5% |
| 11/15 日本第三季GDP初值(年) | 0.9% | 0.7% | 2.2% |
| 11/15 日本9月工業生產率終值(月) | 1.6% | 1.4% | -3.3% |
| 11/15 日本9月工業生產率終值(年) | -2.6% | -2.8% | -4.9% |

**四、國際油價**

紐約油價跌2.5%，走低至67.02美元；布蘭特油價跌2.1%，走低至71.04美元。由於明年預期將供應過剩，加上美元走強以及對全球最大原油進口國中國需求的持續擔憂，促使週五兩大國際油價走低。

| 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 | 11/15 | 68.91 | 0.59 | 0.86% |
| 台中銀數位時代基金 | 11/15 | 94.40 | 0.13 | 0.14% |
| 台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣) | 11/14 | 13.83 | -0.29 | -2.05% |
| 台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣) | 11/14 | 10.84 | -0.27 | -2.43% |
| 台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣) | 11/14 | 16.6670 | -0.3841 | -2.25% |
| 台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣) | 11/14 | 9.2486 | -0.2473 | -2.60% |
| 台中銀萬保貨幣市場基金 | 11/15 | 12.4018 | 0.0005 | 0.00% |
| 台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣) | 11/14 | 11.9464 | -0.0096 | -0.08% |
| 台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣) | 11/14 | 11.3481 | -0.0091 | -0.08% |
| 台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣) | 11/14 | 11.9460 | -0.0096 | -0.08% |
| 台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣) | 11/14 | 11.3434 | -0.0091 | -0.08% |
| 台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣) | 11/14 | 11.8016 | -0.0521 | -0.44% |
| 台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣) | 11/14 | 11.2093 | -0.0495 | -0.44% |
| 台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣) | 11/14 | 11.8008 | -0.0520 | -0.44% |
| 台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣) | 11/14 | 11.2091 | -0.0494 | -0.44% |
| 台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元) | 11/14 | 10.3867 | -0.0380 | -0.36% |
| 台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元) | 11/14 | 9.8692 | -0.0361 | -0.36% |
| 台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元) | 11/14 | 10.3862 | -0.0381 | -0.37% |
| 台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元) | 11/14 | 9.8654 | -0.0362 | -0.37% |
| 台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣) | 11/15 | 19.06 | -0.10 | -0.52% |
| 台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣) | 11/15 | 16.53 | -0.08 | -0.48% |
| 台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣) | 11/15 | 19.09 | -0.09 | -0.47% |
| 台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣) | 11/15 | 16.59 | -0.08 | -0.48% |

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。**