

# 投資市場日報

2024年11月25日

## 美國經濟活動有所回升，提振市場信心，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
台灣加權股價指數	22,904.32	1.55%	0.71%	-2.68%	3.41%	27.74%
那斯達克指數	19,003.65	0.16%	1.73%	2.32%	7.86%	26.60%
標準普爾500指數	5,969.34	0.35%	1.68%	2.02%	7.16%	25.15%
費城半導體指數	4,955.80	-0.15%	2.53%	-4.53%	-2.58%	18.69%
道瓊工業指數	44,296.51	0.97%	1.96%	3.20%	8.80%	17.53%
新加坡海峽時報指數	3,746.02	0.18%	0.04%	4.42%	11.04%	15.61%
德國DAX指數	19,322.59	0.92%	0.58%	-0.51%	4.48%	15.35%
日本日經225指數	38,283.85	0.68%	-0.93%	-0.33%	0.19%	14.40%
香港恆生指數	19,229.97	-1.89%	-1.01%	-6.19%	9.01%	12.80%
滬深300	3,865.70	-3.10%	-2.60%	-2.33%	16.68%	12.67%
義大利FTSE MIB指數	33,494.83	0.60%	-2.04%	-3.57%	0.55%	10.36%
上海綜合	3,267.19	-3.06%	-1.91%	-0.57%	14.69%	9.82%
印度BSE 30指數	79,117.11	2.54%	1.98%	-1.38%	-2.39%	9.52%
馬來西亞吉隆坡指數	1,589.78	0.07%	-0.17%	-3.21%	-3.16%	9.29%
越南VN指數	1,228.10	-0.02%	0.78%	-3.29%	-4.26%	8.69%
英國金融時報指數	8,262.08	1.38%	2.46%	-0.54%	-0.31%	6.84%
泰國SET指數	1,446.30	0.41%	0.25%	-1.63%	7.85%	2.15%
印尼雅加達綜合指數	7,195.56	0.77%	0.48%	-7.62%	-3.91%	-1.06%
法國CAC指數	7,255.01	0.58%	-0.20%	-3.72%	-3.58%	-3.82%
韓國KOSPI綜合指數	2,501.24	0.83%	3.49%	-2.70%	-7.62%	-5.80%

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	107.5500	0.54%	0.81%	3.33%	5.95%	6.14%
歐元	1.0487	-0.47%	-0.66%	-3.23%	-5.84%	-5.24%
英鎊	1.2573	-0.60%	-0.74%	-3.36%	-4.02%	-1.37%
澳幣	0.6505	-0.12%	0.63%	-2.64%	-3.61%	-4.80%
瑞士法郎	0.8937	-0.97%	-0.67%	-3.16%	-4.69%	-5.82%
日圓	154.7300	0.00%	0.62%	-2.42%	-6.24%	-8.63%
人民幣	7.2452	-0.06%	-0.20%	-1.72%	-1.48%	-2.11%
離岸人民幣	7.2566	-0.17%	-0.25%	-1.64%	-1.49%	-1.89%
新台幣	32.5930	-0.16%	-0.39%	-1.64%	-1.92%	-5.72%
印度盧比	84.4677	0.08%	0.00%	-0.42%	-0.59%	-1.42%
泰銖	34.6250	0.07%	0.63%	-3.22%	-0.96%	-1.13%
馬來西亞令吉	4.4603	0.18%	0.27%	-3.04%	-1.86%	2.89%
俄羅斯盧布	101.2797	-0.60%	-1.79%	-4.73%	-9.70%	-11.40%
土耳其里拉	34.5535	-0.21%	-0.38%	-0.92%	-2.00%	-14.53%
波蘭羅提	4.1682	-0.88%	-1.52%	-4.06%	-7.54%	-5.65%
巴西雷亞爾	5.8136	0.01%	-0.31%	-2.10%	-4.25%	-16.54%
墨西哥披索	20.5153	-0.77%	-0.49%	-2.99%	-5.19%	-17.49%
南非蘭特	18.1257	-0.47%	0.55%	-3.21%	-0.58%	0.90%

資料來源：CMoney，截至2024年11月22日

## 一、美國

週五(11/22)道瓊工業指數漲0.97%(+426.16點)，標普500、那斯達克指數漲0.35%(+20.63點)及0.16%(+31.23點)，美國10年期公債利率由4.43%下降至4.41%，美元指數走高0.54%，來到107.55。

市場對聯準會是否會在12月降息仍存疑慮，並也關注川普提名的財政部長可能左右市場走勢。不過美國經濟活動有所回升。美國11月標普製造業PMI初值由10月48.5回升至48.8，略低於市場預期，服務業PMI升至57，遠高於預期及前值55。激勵週五的美國股市由小型股領漲，最終週五的美國股市持續上漲。道瓊工業指數漲0.97%，標普500、那斯達克指數漲0.35%、0.16%，僅費城半導體指數小跌0.15%。

標普500指數主要類股大多上漲。工業、非必需消費、金融、必需消費漲超過1%，健康照護、能源、原物料、不動產漲0.09%至0.84%，科技、公用事業、通訊服務則跌0.22%至0.69%。

道瓊成分股大多上漲。家得寶漲2.33%，美國運通漲2.83%，Nike漲3.06%，波音大漲4.1%，默克藥廠跌0.68%，聯合健康保險跌1.11%，輝達跌3.22%。

科技股多數漲跌互見。亞馬遜跌0.64%，Meta跌0.7%，蘋果0.59%，Alphabet跌1.71%，微軟漲1%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11/22 美國11月密大消費者信心指數終值	71.8	73.7	70.5
11/22 美國11月標普全球服務業PMI初值	57	55.2	55
11/22 美國11月標普全球製造業PMI初值	48.8	48	48.5
11/22 美國11月標普全球綜合PMI初值	55.3	54.3	54.1

## 二、歐洲

週五泛歐Stoxx 600指數漲1.18%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲1.38%、0.92%、0.58%、0.6%。

雖然歐元區前兩大經濟體德國和法國及英國11月商業活動萎縮，不過國際股市大多走高，激勵週五歐洲股市走勢強勁，最終週五歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲。不動產、健康照護大漲超過2%，公用事業、景氣循環消費、必需消費、科技漲超過1%，能源、原物料、工業漲0.26%至0.82%，僅金融跌0.33%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11/22 歐元區11月HCOB服務業PMI初值	49.2	51.6	51.6
11/22 歐元區11月HCOB製造業PMI初值	45.2	46	46
11/22 歐元區11月HCOB綜合PMI初值	48.1	50	50
11/22 德國第三季GDP率終值(季)	0.1%	0.2%	-0.3%
11/22 德國第三季GDP率終值(年)	-0.3%	-0.2%	-0.3%
11/22 德國11月HCOB服務業PMI初值	49.4	51.6	51.6
11/22 德國11月HCOB製造業PMI初值	43.2	43	43
11/22 德國11月HCOB綜合PMI初值	47.3	48.6	48.6
11/22 英國10月零售銷售率(月)	-0.7%	-0.3%	0.3%
11/22 英國10月零售銷售率(年)	2.4%	3.4%	3.9%
11/22 英國11月標普全球服務業PMI初值	49.2	52	52
11/22 英國11月標普全球製造業PMI初值	48.6	50	49.9
11/22 英國11月標普全球綜合PMI初值	49.9	51.8	51.8
11/22 法國11月HCOB服務業PMI初值	45.7	49	49.2
11/22 法國11月HCOB製造業PMI初值	43.2	44.5	44.5
11/22 法國11月HCOB綜合PMI初值	44.8	48.3	48.1

### 三、亞洲

週五台灣加權、日經225、南韓KOSPI、印度BSE Sensex指數漲1.55%、0.68%、0.83%、2.54%，中國上證、中國滬深300、香港恆生指數跌3.06%、3.1%、1.89%。東南亞主要股市大多下跌，泰國、新加坡、馬來西亞、印尼股市漲0.41%、0.18%、0.07%、0.77%，僅越南股市跌0.02%。

美國上週初領失業金人數創下4個月來的新低，加上投行紛紛調升輝達的目標價，激勵週四的美國股市全數走高。也帶動週五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，最終週五的亞洲主要指數大多上漲。

週四的美國股市全面上漲，激勵週五的台灣加權指數開盤即上漲逾360點，且在多數電子

股回神的情況下，指數緩步走高，並在高檔震盪至收盤。權值股大多上漲，台積電止跌回升漲2.97%，聯發科、台達電漲超過3%，鴻海、聯電、日月光投控、廣達也都收漲。PCB上游類股表現亮眼，富喬連續兩天漲停，金居大漲5.67%，台光電、台燿、聯茂也都上漲。大同集團股也多數走高，大同、大世科大漲超過8%，精英大漲超過6%，福華也漲近4%。航運類股則表現弱勢，長榮、陽明、萬海皆跌超過1%。最終台灣加權指數大漲348點，收在22,904點。類股大多上漲，玻璃陶瓷大漲5.26%，半導體、電子、機電漲超過2%，電子零組件、數位雲端、電腦週邊、電機機械、電器電纜、居家生活、水泥窯、氣超也漲超過1%；弱勢股方面，塑化、金融、食品、塑膠、生技醫療、電子通路、航運跌0.01%至0.61%。

中國9月下旬推出一系列刺激措施後，10月初外資一度大舉流入中國股市創歷史新高。但因擔憂中國經濟成長仍將放緩，加上對11月8日官方記者會的失望，過去4週外資又自中國股市流出達169億美元，也創歷史新高，加上近期個股輪動快速，市場並未有個明確的目標。導致週五的中國股市走勢疲弱，最終週五的上證、滬深300指數重挫2.98%、3.03%，恆生指數也跌1.89%。產業板塊方面，金融、消費、新能源、醫藥、汽車與科技股集體走低，釀酒、原物料、農業、銀行等族群也都走弱。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11/22 台灣10月失業率	3.38%	--	3.38%
11/22 日本10月核心通膨率(年)	2.3%	2.2%	2.4%
11/22 日本10月消費者物價指數率(月)	0.4%	--	-0.3%
11/22 日本10月消費者物價指數率(年)	2.3%	--	2.5%
11/22 日本11月Jibun Bank服務業PMI初值	49.7	50.2	49.7
11/22 日本11月Jibun Bank製造業PMI初值	49.2	49	49.2
11/22 日本11月Jibun Bank綜合PMI初值	49.6	49.8	49.6

#### 四、國際油價

紐約油價漲1.6%，走高至71.24美元；布蘭特油價漲1.3%，走高至75.17美元。俄烏戰爭本週升溫，推高了市場地緣政治風險溢價，且美國則對俄羅斯天然氣工業銀行實施新的制裁，促使週五兩大國際油價走高。

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	11/22	69.79	0.70	1.01%
台中銀數位時代基金	11/22	95.23	1.06	1.13%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	11/21	13.51	-0.02	-0.15%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	11/21	10.63	-0.04	-0.37%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	11/21	16.4320	0.0475	0.29%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	11/21	9.1453	-0.0010	-0.01%
台中銀萬保貨幣市場基金	11/22	12.4052	0.0005	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	11/21	11.9708	0.0464	0.39%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	11/21	11.3712	0.0440	0.39%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	11/21	11.9704	0.0464	0.39%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	11/21	11.3666	0.0441	0.39%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	11/21	11.8611	0.0104	0.09%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	11/21	11.2658	0.0099	0.09%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	11/21	11.8603	0.0104	0.09%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	11/21	11.2657	0.0099	0.09%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	11/21	10.4190	0.0144	0.14%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	11/21	9.8999	0.0137	0.14%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	11/21	10.4186	0.0144	0.14%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	11/21	9.8962	0.0138	0.14%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	11/22	19.47	0.28	1.46%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	11/22	16.88	0.25	1.50%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	11/22	19.49	0.28	1.46%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	11/22	16.94	0.24	1.44%

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。