

投資市場日報

2024年12月12日

通膨數據符合預期，鞏固聯準會降息預期，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
那斯達克指數	20,034.89	1.77%	1.52%	3.81%	15.17%	33.46%
台灣加權股價指數	22,903.63	-0.96%	-1.51%	-2.66%	8.90%	27.73%
標準普爾500指數	6,084.19	0.82%	-0.04%	1.38%	9.54%	27.56%
德國DAX指數	20,399.16	0.34%	0.83%	4.89%	11.29%	21.77%
費城半導體指數	5,027.80	2.72%	-1.83%	-2.49%	2.40%	20.41%
香港恆生指數	20,155.05	-0.77%	2.09%	-1.33%	17.81%	18.23%
日本日經225指數	39,372.23	0.01%	0.24%	-0.41%	10.53%	17.65%
道瓊工業指數	44,148.56	-0.22%	-1.92%	-0.33%	8.04%	17.14%
新加坡海峽時報指數	3,792.82	-0.54%	-0.19%	1.43%	7.41%	17.05%
滬深300	3,988.83	-0.17%	1.48%	-3.44%	25.19%	16.25%
上海綜合	3,432.49	0.29%	2.02%	-1.08%	26.11%	15.38%
義大利FTSE MIB指數	34,731.31	0.60%	1.90%	1.13%	4.69%	14.43%
印度BSE 30指數	81,526.14	0.02%	0.70%	2.55%	0.00%	12.85%
越南VN指數	1,268.86	-0.25%	2.29%	1.48%	1.24%	12.30%
馬來西亞吉隆坡指數	1,603.20	-0.36%	-0.67%	-0.38%	-2.23%	10.21%
英國金融時報指數	8,301.62	0.26%	-0.41%	2.17%	1.31%	7.35%
印尼雅加達綜合指數	7,464.75	0.15%	1.88%	2.73%	-3.82%	2.64%
泰國SET指數	1,443.05	-0.31%	-0.54%	-0.92%	1.95%	1.92%
法國CAC指數	7,423.40	0.39%	1.64%	-0.05%	0.36%	-1.59%
韓國KOSPI綜合指數	2,442.51	1.02%	-0.87%	-3.52%	-2.82%	-8.01%

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	106.6200	0.21%	0.28%	1.02%	4.86%	5.22%
歐元	1.0506	0.14%	-0.27%	-1.19%	-4.55%	-5.06%
英鎊	1.2764	0.24%	0.26%	-0.40%	-2.12%	0.13%
澳幣	0.6383	0.52%	-1.00%	-2.55%	-4.30%	-6.58%
瑞士法郎	0.8832	0.11%	-0.37%	-0.10%	-3.46%	-4.70%
日圓	152.2650	-0.30%	-1.65%	1.08%	-6.14%	-7.07%
人民幣	7.2600	-0.01%	0.01%	-0.30%	-1.88%	-2.31%
離岸人民幣	7.2692	0.09%	-0.04%	-0.31%	-1.95%	-2.06%
新台幣	32.4975	0.03%	-0.19%	-0.23%	-1.16%	-5.44%
印度盧比	84.8472	0.00%	-0.08%	-0.51%	-1.01%	-1.83%
泰銖	33.8320	0.20%	0.92%	2.89%	-0.30%	1.20%
馬來西亞令吉	4.4330	-0.04%	-0.14%	0.09%	-2.18%	3.52%
俄羅斯盧布	105.4986	1.72%	-3.76%	-7.42%	-13.42%	-14.90%
土耳其里拉	34.8648	0.00%	-0.49%	-1.41%	-2.78%	-15.30%
波蘭羅提	4.0667	0.09%	-0.82%	0.96%	-4.46%	-3.30%
巴西雷亞爾	5.9550	1.46%	0.31%	-2.89%	-5.11%	-18.52%
墨西哥披索	20.1266	0.36%	0.26%	2.12%	-2.53%	-15.88%
南非蘭特	17.7000	0.02%	1.89%	2.41%	0.86%	3.33%

資料來源：CMoney，截至 2024 年 12 月 11 日

一、美國

週三(12/11) 道瓊工業指數跌0.22%(-99.27點)，標普500、那斯達克指數漲0.82%(+49.28點)及1.77%(+347.65點)，美國10年期公債利率由4.22%上升至4.26%，美元指數走高0.21%，來到106.62。

美國週三公布的最新通膨數據顯示，11月的消費者物價指數月增0.3%、年增2.7%，雖然都略高於10月，不過均符合預期；而核心通膨月增0.3%、年增3.3%與市場預測一致，且已連續四個月相同。也讓市場鞏固聯準會下週降息預期。激勵週三的美國股市走勢強勁，最終週三的美國四大指數僅道瓊工業指數下跌。道瓊工業指數跌0.22%，標普500、那斯達克指數漲0.82%、1.77%，費城半導體指數更是大漲2.72%。

標普500指數主要類股逾半下跌。通訊服務、非必需消費、科技漲3.08%、2.02%、1.5%，金融、能源漲0.26%、0.02%，工業、不動產、原物料、公用事業、必需消費跌0.19%至0.63%，健康照護則跌1.3%。

道瓊成分股大多下跌。高盛漲1.29%，賽富時漲1.73%，Nike漲2.75%，輝達漲3.14%，麥當勞跌1.53%，嬌生跌1.74%，聯合健康保險重挫5.6%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲2.32%，Meta漲2.16%，蘋果跌0.52%，Alphabet大漲5.52%，微軟漲1.28%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/11 美國11月核心通膨率(月)	0.3%	0.3%	0.3%
12/11 美國11月核心通膨率(年)	3.3%	3.3%	3.3%
12/11 美國11月消費者物價指數率(月)	0.3%	0.3%	0.2%
12/11 美國11月消費者物價指數率(年)	2.7%	2.7%	2.6%
12/11 美國當週EIA原油庫存變化	-1.425M	-1.1M	-5.073M
12/11 美國當週EIA汽油庫存變化	5.086M	1.9M	2.362M

二、歐洲

週三泛歐Stoxx 600指數漲0.28%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.26%、0.34%、0.39%、0.6%。

美國11月消費者物價指數增幅符合預期，市場普遍預估聯準會下週將再次降息，激勵週三歐洲股市走勢強勁，最終週三歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲。金融、科技、不動產、必需消費、原物料、健康照護、工業漲0.06%至0.74%，景氣循環消費、公用事業、能源跌0.06%至0.75%。

三、亞洲

週三台灣加權、中國滬深300、香港恆生指數跌0.96%、0.17%、0.77%，日經225、南韓KOSPI、中國上證、印度BSE Sensex指數漲0.01%、1.02%、0.29%、0.02%。東南亞主要股市大多下跌，僅印尼股市漲0.49%，泰國、越南、新加坡、馬來西亞股市跌0.31%、0.25%、0.54%、0.36%。

本週的焦點在週三和週四分別公布的美國11月消費者和生產者物價指數上。因此在數據公布之前，市場態度大多保守，導致週二的美國股市持續下跌。也影響週三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，最終週三的亞洲主要指數大多漲跌互見。

週二的美國股市走低，導致週三的台灣加權指數開盤即迅速下跌近240點，不過隨即出現低接買盤，幫助指數收斂跌幅，但尾盤賣壓再起，指數再度向下走弱，之後便在低檔震盪至收盤。權值股大多下跌，台積電在除息前走勢疲弱跌1.88%，廣達跌2.05%，鴻海、日月光投控、聯電也跌超過1%，僅台達電、大立光漲超過2%。而高價類股逆勢上漲，嘉澤、旭隼漲超過3%，緯穎、祥碩、弘塑、世芯-KY也漲超過1%。最終台灣加權指數跌221點，收在22,903點。類股大多下跌，玻璃陶瓷、資訊服務大漲超過2%，電子零組件漲1.25%，水泥窯、水泥、光電也漲超過0.5%；弱勢股方面，綠能環保、紡織、電機機械、油電燃氣、其他電子、造紙、化工、居家生活跌超過0.5%，機電、電子、電器電纜、營建、汽車、運動休閒、化生、橡膠、塑化、航運、半導體、塑膠、生技醫療跌超過1%。

據《彭博》報導，中國將在週三舉行一年一度的中央經濟工作閉門會議，規劃2025年經濟成長目標和刺激計畫，中共總書記習近平、金融監管機關高層等領導人都會出席這場會議。中國可能不會在中央經濟工作會議開始時就發布公告，而是藉會議公報向公眾說明這場會議。《彭博》指出，儘管川普重返白宮可能會引爆新一輪關稅戰，破壞雙邊貿易，但外界認為中共還是可能把明年經濟成長目標定在5%左右。促使週三的中國股市走勢震盪，最終週三的上證指數漲0.29%，滬深300指數跌0.17%，恆生指數也跌0.77%。

產業板塊方面，抖音豆包及消費電子概念股、消費股、上海國企改革概念股表現活躍，保險、銀行股、Sora概念股跌幅居前。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/11 日本11月生產者物價指數(月)	0.3%	0.2%	0.2%
12/11 日本11月生產者物價指數(年)	3.7%	3.4%	3.6%

四、國際油價

紐約油價漲2.5%，走高至70.29美元；布蘭特油價漲1.8%，走高至73.52美元。因俄羅斯原油受到的制裁可能收緊，再加上演算法交易買盤提振，促使週三兩大國際油價走高。

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	12/11	71.41	0.50	0.71%
台中銀數位時代基金	12/11	96.06	0.64	0.67%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	12/10	13.44	-0.06	-0.44%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	12/10	10.62	-0.05	-0.47%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	12/10	16.4820	-0.0587	-0.35%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	12/10	9.2154	-0.0318	-0.34%
台中銀萬保貨幣市場基金	12/11	12.4144	0.0005	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	12/10	12.0832	-0.0516	-0.43%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	12/10	11.4496	-0.0489	-0.43%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	12/10	12.0827	-0.0516	-0.43%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	12/10	11.4448	-0.0488	-0.42%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	12/10	12.0278	-0.0500	-0.41%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	12/10	11.3461	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)	12/10	12.0270	-0.0500	-0.41%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	12/10	11.3957	-0.0473	-0.41%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	12/10	10.5535	-0.0336	-0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	12/10	10.0027	-0.0319	-0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	12/10	10.5532	-0.0335	-0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	12/10	9.9989	-0.0319	-0.32%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	12/11	19.50	-0.13	-0.66%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	12/11	16.79	-0.11	-0.65%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	12/11	19.52	-0.14	-0.71%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	12/11	16.85	-0.12	-0.71%

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。