

投資市場日報

2024年12月16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	19,926.72	0.12%	0.34%	3.62%	12.68%	32.74%
台灣加權股價指數	23,020.48	-0.11%	-0.75%	0.70%	5.79%	28.39%
標準普爾500指數	6,051.09	0.00%	-0.64%	1.10%	7.56%	26.86%
費城半導體指數	5,149.78	3.36%	1.75%	2.87%	3.40%	23.33%
德國DAX指數	20,405.92	-0.10%	0.10%	7.38%	9.13%	21.81%
日本日經225指數	39,470.44	-0.95%	0.97%	1.93%	7.90%	17.95%
新加坡海峽時報指數	3,810.35	0.03%	0.37%	2.42%	6.95%	17.59%
香港恆生指數	19,971.24	-2.09%	0.53%	0.75%	14.98%	17.15%
道瓊工業指數	43,828.06	-0.20%	-1.82%	-0.30%	5.88%	16.29%
義大利FTSE MIB指數	34,888.79	0.09%	0.40%	3.50%	3.93%	14.95%
滬深300	3,933.18	-2.37%	-1.01%	-4.32%	24.50%	14.63%
上海綜合	3,391.88	-2.01%	-0.36%	-1.38%	25.44%	14.02%
印度BSE 30指數	82,133.12	1.04%	0.52%	5.72%	-0.91%	13.69%
越南VN指數	1,262.57	-0.38%	-0.60%	1.33%	0.87%	11.74%
馬來西亞吉隆坡指數	1,608.75	0.42%	-0.28%	-0.17%	-2.63%	10.59%
英國金融時報指數	8,300.33	-0.14%	-0.10%	3.36%	0.33%	7.33%
泰國SET指數	1,431.67	-0.57%	-1.40%	-1.36%	0.51%	1.12%
印尼雅加達綜合指數	7,324.79	-0.94%	-0.79%	0.22%	-6.24%	0.71%
法國CAC指數	7,409.57	-0.15%	-0.23%	2.67%	-0.75%	-1.77%
韓國KOSPI綜合指數	2,494.46	0.50%	2.73%	3.20%	-3.14%	-6.06%

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	107.0000	0.04%	0.89%	0.49%	5.83%	5.59%
歐元	1.0460	-0.55%	-1.18%	-1.35%	-5.71%	-5.48%
英鎊	1.2628	-1.06%	-1.07%	-0.86%	-3.95%	-0.94%
澳幣	0.6369	-0.73%	-0.95%	-2.36%	-5.23%	-6.79%
瑞士法郎	0.8935	-0.52%	-1.83%	-1.12%	-5.10%	-5.80%
日圓	152.8000	-0.15%	-1.80%	1.40%	-7.89%	-7.50%
人民幣	7.2795	-0.23%	-0.30%	-0.74%	-2.55%	-2.57%
離岸人民幣	7.2799	-0.04%	-0.01%	-0.55%	-2.51%	-2.21%
新台幣	32.5080	-0.06%	-0.32%	-0.19%	-1.60%	-5.47%
印度盧比	84.8229	0.08%	-0.17%	-0.51%	-1.09%	-1.83%
泰銖	34.0700	-0.84%	-0.31%	2.19%	-2.17%	0.48%
馬來西亞令吉	4.4545	-0.37%	-0.87%	0.15%	-3.37%	3.02%
俄羅斯盧布	103.9956	0.31%	-3.51%	-5.50%	-12.31%	-13.64%
土耳其里拉	34.9485	-0.21%	-0.45%	-1.75%	-2.95%	-15.51%
波蘭羅提	4.0667	0.37%	-0.72%	0.92%	-5.07%	-3.30%
巴西雷亞爾	6.0479	-0.72%	0.25%	-4.07%	-8.19%	-19.77%
墨西哥披索	20.1575	0.28%	0.36%	2.16%	-4.49%	-16.01%
南非蘭特	17.8688	-0.46%	0.83%	1.75%	-0.82%	2.34%

資料來源：CMoney，截至 2024 年 12 月 13 日

一、美國

週五(12/13) 道瓊工業、標普500指數跌0.2%(-86.06點)及0.00%(-0.16點)，那斯達克指數漲0.12%(+23.88點)，美國10年期公債利率由4.32%上升至4.4%，美元指數走高0.04%，來到107。

週五的美國並未有重要的經濟數據公布，不過科技股持續上漲，推動那斯達克指數在週三首次突破20,000點。符合預期的通膨報告進一步推動了這波漲勢，鞏固了市場對聯準會下週會議上降息1碼的預期，根據CME的FedWatch工具，市場預期聯準會下週降息的預期接近97%，但他們認為1月可能暫停降息，不過市場仍靜待下週聯準會會議的到來。促使週五的美國股市走勢震盪，最終週五的美國四大指數走勢不一。道瓊工業、標普500指數跌0.2%、0.00%，那斯達克指數漲0.12%，費城半導體指數則大漲3.36%。

標普500指數主要類股大多下跌。健康照護、公用事業、非必需消費、科技漲0.00%至0.54%，必需消費、工業、金融、不動產、能源、原物料跌0.2%至0.79%，通訊服務則跌1.12%。

道瓊成分股逾半下跌。默克藥廠漲0.74%，聯合健康保險漲0.92%，旅行家漲0.99%，波音漲1.13%，美國安進跌1.26%，迪士尼跌1.36%，輝達跌2.25%。

科技股大多走低。亞馬遜跌0.66%，Meta跌1.66%，蘋果漲0.07%，Alphabet跌1.16%，微軟跌0.51%。

二、歐洲

週五泛歐Stoxx 600指數跌0.53%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC指數漲0.14%、0.1%、0.15%，義大利FTSE MIB指數跌0.09%。

雖然歐洲央行和瑞士央行紛紛宣布降息，但投資人擔憂歐洲的經濟可能會衰退，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指數主要類股大多下跌。必需消費、金融漲0.31%、0.57%，科技、景氣循環消費、公用事業、能源、工業、原物料跌0.15%至0.89%，不動產、健康照護則跌超過1%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/13 歐元區10月工業生產率(月)	0%	-0.1%	-1.5%
12/13 歐元區10月工業生產率(年)	-1.2%	-1.9%	-2.2%
12/13 德國10月出口率(月)	-2.8%	-2%	-1.8%
12/13 德國10月進口率(月)	-0.1%	-0.6%	2%
12/13 德國10月貿易順逆差	13.4B	16.1B	16.9B
12/13 英國10月貿易順逆差	-3.72B	--	-3.46B
12/13 英國10月工業生產率(年)	-0.7%	0.2%	-1.8%
12/13 英國10月製造業生產率(年)	0%	0.9%	-0.7%
12/13 法國11月消費者物價指數率終值(月)	-0.1%	-0.1%	0.3%
12/13 法國11月消費者物價指數率終值(年)	1.3%	1.3%	1.2%

三、亞洲

週五台灣加權、日經225、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數跌0.11%、0.95%、2.01%、2.37%、2.09%，南韓KOSPI、印度BSE Sensex指數漲0.5%、1.04%。東南亞主要股市逾半下跌，新加坡、馬來西亞股市漲0.03%、0.42%，泰國、越南、印尼股市跌0.57%、0.38%、0.94%。

數據顯示出美國勞動市場正在降溫，不過超出預期的通膨數據也讓市場擔憂接下來的降息，導致週四的美國股市全數下跌。也拖累週五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，最終週五的亞洲主要指數大多下跌。

週四的美國股市全數走低，導致週五的台灣加權指數開盤即下跌近130點，最低來到22,920點，不過在低接買盤進入權值股之下，指數逐漸收斂跌幅甚至一度翻紅，之後便在平盤上下呈現震盪走勢至收盤。權值股大多上漲，台積電小漲0.47%，聯發科續漲2.17%，台達電、日月光投控、大立光也都上漲，不過鴻海、聯電雙雙跌超過1%。高價股方面持續強勢，其中世芯-KY因操刀AWS新一代自製AI晶片Trainium3而大漲5.65%，信驊、力旺、緯穎、嘉澤、祥碩也漲超過1%。而中美晶傳出強迫員工特休一個月的消息，集團股大多走低，中美晶、環球晶跌超過3%，特化、朋程、茂矽也都下跌。最終台灣加權指數小跌26點，收在23,020點，勉強守住23,000點大關。類股大多下跌，居家生活漲1.22%，機電、航運、電子、半導體、通信網路漲0.11%至0.52%；弱勢股方面，水泥窯、其他電子、化工、鋼鐵、化生、其他、綠能環保、造紙、生技醫療、油電燃氣、資訊服務、營建、橡膠、塑化、玻璃陶瓷跌超過1%，數位雲端、塑膠、電器電纜則大跌2%。

本周中央政治局會議與中央經濟工作會議陸續召開，為2025年經濟工作指明重要方向，同時釋放積極有為的政策訊號，後續聚焦中央經濟工作會議的表態，不過本次的中央經濟工作會議缺乏細節，比起政策資訊，決策者更重視消費並計劃提高生育率帶來些許驚喜，令投資人感到失望。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1.96%、1.32%，恆生指數也大跌2.09%。產業板塊方面，房地產、黃金、保險、券商、白酒、醫藥跌幅靠前，金融科技、光電、鋰電池題材也明顯回檔，旅遊、零售概念、傳媒、公共交通走強。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/13 日本10月工業生產率終值(月)	2.8%	3%	1.4%
12/13 日本10月工業生產率終值(年)	1.4%	1.6%	-2.8%

四、國際油價

紐約油價漲1.8%，走高至71.29美元；布蘭特油價漲1.5%，走高至74.79美元。市場預期對俄羅斯和伊朗的進一步制裁，可能會收緊供應，而歐洲和美國的降息，可能會提振需求，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	12/13	72.02	0.26	0.36%
台中銀數位時代基金	12/13	95.97	-0.32	-0.33%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	12/12	13.57	0.16	1.19%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	12/12	10.72	0.12	1.13%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	12/12	16.5962	0.0867	0.53%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	12/12	9.2814	0.0469	0.51%
台中銀萬保貨幣市場基金	12/13	12.4154	0.0005	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	12/12	12.1077	-0.0389	-0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	12/12	11.4728	-0.0369	-0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	12/12	12.1072	-0.0389	-0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	12/12	11.4680	-0.0369	-0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	12/12	12.0551	-0.0408	-0.34%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	12/12	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)	12/12	12.0543	-0.0408	-0.34%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	12/12	11.4215	-0.0386	-0.34%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	12/12	10.5518	-0.0453	-0.43%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	12/12	10.0011	-0.0430	-0.43%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	12/12	10.5515	-0.0453	-0.43%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	12/12	9.9973	-0.0430	-0.43%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	12/13	19.56	0.04	0.20%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	12/13	16.84	0.03	0.18%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	12/13	19.58	0.04	0.20%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	12/13	16.90	0.03	0.18%

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。