

投資市場日報

2024年12月18日

零售銷售超預期，聯準會明年恐暫停降息，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
那斯達克指數	20,109.06	-0.32%	2.14%	7.65%	14.07%	33.96%
台灣加權股價指數	23,018.01	-0.10%	-0.46%	1.21%	5.35%	28.37%
標準普爾500指數	6,050.61	-0.39%	0.26%	3.07%	7.38%	26.85%
費城半導體指數	5,169.79	-1.64%	5.62%	6.96%	5.25%	23.81%
德國DAX指數	20,246.37	-0.33%	-0.41%	5.39%	8.12%	20.86%
日本日經225指數	39,364.68	-0.24%	-0.01%	1.87%	8.73%	17.63%
新加坡海峽時報指數	3,799.93	-0.55%	-0.36%	1.47%	5.75%	17.27%
香港恆生指數	19,700.48	-0.48%	-3.01%	1.41%	11.55%	15.56%
道瓊工業指數	43,449.90	-0.61%	-1.80%	0.01%	4.43%	15.28%
滬深300	3,922.03	0.26%	-1.84%	-1.18%	24.14%	14.31%
義大利FTSE MIB指數	34,315.24	-1.22%	-0.61%	0.36%	1.58%	13.06%
上海綜合	3,361.49	-0.73%	-1.79%	0.92%	24.31%	12.99%
印度BSE 30指數	80,684.45	-1.30%	-1.01%	4.00%	-2.88%	11.69%
越南VN指數	1,261.72	-0.16%	-0.81%	3.54%	0.22%	11.66%
馬來西亞吉隆坡指數	1,597.33	-0.59%	-0.72%	0.31%	-4.02%	9.81%
英國金融時報指數	8,195.20	-0.81%	-1.03%	1.63%	-1.38%	5.97%
泰國SET指數	1,395.57	-1.70%	-3.59%	-3.26%	-2.86%	-1.43%
印尼雅加達綜合指數	7,157.73	-1.39%	-3.97%	-0.05%	-8.61%	-1.58%
法國CAC指數	7,365.70	0.12%	-0.39%	1.32%	-1.06%	-2.35%
韓國KOSPI綜合指數	2,456.81	-1.29%	1.61%	1.65%	-4.61%	-7.47%

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	106.9400	0.07%	0.51%	0.23%	6.00%	5.53%
歐元	1.0498	-0.07%	-0.48%	-0.56%	-5.56%	-5.14%
英鎊	1.2700	0.53%	-0.33%	0.26%	-3.58%	-0.37%
澳幣	0.6350	-0.31%	-0.51%	-1.77%	-5.61%	-7.07%
瑞士法郎	0.8934	-0.32%	-1.24%	-0.63%	-5.38%	-5.79%
日圓	154.0700	-0.31%	-1.67%	1.09%	-9.23%	-8.20%
人民幣	7.2840	-0.02%	-0.47%	-0.72%	-2.60%	-2.63%
離岸人民幣	7.2872	0.00%	-0.32%	-0.67%	-2.59%	-2.31%
新台幣	32.5150	-0.06%	-0.23%	-0.13%	-1.85%	-5.47%
印度盧比	84.9090	-0.08%	0.00%	-0.51%	-1.26%	-1.92%
泰銖	34.2050	-0.34%	-1.18%	1.88%	-2.95%	0.10%
馬來西亞令吉	4.4615	-0.26%	-0.77%	0.25%	-3.59%	2.86%
俄羅斯盧布	103.5987	0.42%	-1.03%	-3.98%	-13.14%	-13.38%
土耳其里拉	34.9480	0.03%	-0.31%	-1.51%	-2.69%	-15.51%
波蘭羅提	4.0485	0.21%	0.17%	1.39%	-5.02%	-2.86%
巴西雷亞爾	6.0578	0.33%	-0.20%	-4.32%	-9.00%	-19.90%
墨西哥披索	20.1475	-0.16%	0.71%	1.33%	-4.41%	-15.98%
南非蘭特	17.8505	0.11%	0.14%	2.10%	-1.16%	2.45%

資料來源：CMoney，截至 2024 年 12 月 17 日

一、美國

週二(12/17) 道瓊工業指數跌0.61%(-267.58點)，標普500、那斯達克指數跌0.39%(-23.47點)及0.32%(-64.83點)，美國10年期公債利率由4.39%上升至4.4%，美元指數走高0.07%，來到106.94。

市場預期聯準會將在利率會議後，宣布降息1碼，將聯邦基金利率目標區間下調至4.25%-4.5%。而11月零售銷售月增0.7%，高於市場預期的月增0.5%，主因為汽車購買激增所帶動。不過並未改變市場對聯準會降息的看法，但市場普遍認為，聯準會將為明年初的暫停做好準備。促使週二的美國股市走勢疲弱，最終週一的美國四大指數全數走低。道瓊工業指數跌0.61%，標普500、那斯達克指數跌0.39%、0.32%，費城半導體指數也跌1.64%。

標普500指數主要類股大多下跌。僅非必需消費漲0.28%，健康照護、必需消費、公用事業、科技、原物料、不動產、通訊服務、金融、能源、工業跌0.04%至0.98%。

道瓊成分股大多下跌。迪士尼漲0.81%，Nike漲1.04%，可口可樂漲1.36%，嬌生漲1.78%，賽富時跌1.75%，高盛跌1.99%，聯合健康保險續跌2.6%。

科技股漲跌互見。亞馬遜跌0.76%，Meta跌0.77%，蘋果漲0.97%，Alphabet跌0.63%，微軟漲0.64%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/17 美國11月零售銷售率(月)	0.7%	0.5%	0.5%
12/17 美國11月零售銷售率(年)	3.8%	--	2.9%
12/17 美國11月工業生產率(月)	-0.1%	0.3%	-0.4%
12/17 美國11月工業生產率(年)	-0.9%	--	-0.5%
12/17 美國10月商業庫存率(月)	0.1%	0.1%	0%

二、歐洲

週二泛歐Stoxx 600指數跌0.42%，英國FTSE100、德國DAX、義大利FTSE MIB指數跌0.81%、0.33%、1.22%，法國CAC指數漲0.12%。

美國聯準會今天起舉行為期2天的政策會議，投資人試圖在川普上任前，尋找聯準會為利率計畫提供的相關指引，促使週二歐洲股市走勢震盪，最終週二歐洲股市漲跌互見。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多下跌。科技、景氣循環消費漲0.11%、0.22%，不動產、健康照護、工業、公用事業、必需消費、原物料、金融跌0.11%至0.91%，能源則跌1.12%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/17 歐元區10月貿易順逆差	6.8B	11.7B	11.6B
12/17 歐元區12月ZEW經濟景氣指數	17	12.2	12.5
12/17 德國12月ZEW經濟景氣指數	15.7	6.5	7.4
12/17 德國12月IFO商業景氣指數	84.7	85.6	85.6
12/17 英國10月失業率	4.3%	4.3%	4.3%
12/17 英國10月就業人口變化	173K	-12K	253K

三、亞洲

週二台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、香港恆生、印度BSE Sensex指數跌0.1%、0.24%、1.29%、0.73%、0.48%、1.3%，中國滬深300指數漲0.26%。東南亞主要股市全數下跌，泰國、越南、新加坡、馬來西亞、印尼股市跌1.7%、0.16%、0.55%、0.59%、1.39%。

市場靜待聯準會的利率決策會議，不過科技股持續上漲，促使週一的美國股市由科技股領漲。不過週二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，最終週二的亞洲主要指數大多下跌。

週一的美國股市由大型科技股領漲，激勵週二的台灣加權指數開盤即上漲近100點，且在台積電企圖攻上歷史高點下最高來到23,223點，不過盤中台積電出現獲利了結賣單，指數也因此回落，尾盤台積電再度出現賣壓翻黑，導致指數收盤下跌。權值股漲跌互見，台積電開高走低跌0.92%，台達電、日月光投控也跌超過1%，不過聯發科、聯電漲超過2%，鴻海、大立光也都上漲。高價股表現亮眼，世芯-KY、祥碩漲停，創意大漲近9%，力旺、信驊、川湖、緯穎皆大漲超過4%。而上海團客恢復赴台旅遊，也帶動觀光類股走強，雲品、鳳凰大漲超過4%，長榮航、華航漲超過2%。而台積電董事長魏哲家日前指出機器人是未來趨勢，帶動機器人類股走強，所羅門、亞光、全球傳動、台灣精銳皆漲停，羅昇也大漲超過8%。最終台灣加權指數小跌21點，收在23,018點。類股漲跌互見，電機機械大漲2.32%，航運、觀光漲超過1%，電腦週邊、生技醫療、其他電子、化生、

玻璃陶瓷、化工、居家生活也漲超過0.5%；弱勢股方面，鋼鐵、塑膠、其他、運動休閒、金融、橡膠、營建跌超過0.5%，紡織、百貨貿易、油電燃氣、資訊服務、食品則跌超過1%。

路透報導指出，兩名知情人士說，習近平在上週同意，把明年預算赤字拉高至4%，寫下歷來最高紀錄，符合中共中央經濟工作會議定下的基調。消息人士稱，預算赤字提高1個百分點，大約是人民幣1.3兆元，政府將以發行預算外特別債券方式籌款。同時中國政府計劃採取更加強勁的財政刺激措施，以減輕美國對中國進口商品加徵關稅的影響。促使週二的中國股市走勢震盪，最終週二的上證指數跌0.73%，滬深300指數漲0.26%，恆生指數也跌0.48%。產業板塊方面，媒體、旅遊餐飲、紡織服裝、零售、食品飲料類股下跌，房地產、農業、石油、醫藥、汽車、半導體族群走低。

四、國際油價

紐約油價跌0.8%，走低至70.71美元；布蘭特油價跌0.76%，走低至73.91美元。中國公布疲弱的經濟數據，加深了各界對這個全球最大原油進口國需求減弱的擔憂，促使週一兩大國際油價走低。

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	12/17	71.93	0.56	0.78%
台中銀數位時代基金	12/17	96.15	1.34	1.41%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	12/16	13.12	-0.15	-1.13%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	12/16	10.40	-0.09	-0.86%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	12/16	16.1522	-0.1892	-1.16%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	12/16	9.0562	-0.0906	-0.99%
台中銀萬保貨幣市場基金	12/17	12.4173	0.0005	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	12/16	12.1314	0.0288	0.24%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	12/16	11.4952	0.0273	0.24%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	12/16	12.1309	0.0288	0.24%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	12/16	11.4904	0.0272	0.24%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	12/16	12.1097	0.0492	0.41%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	12/16	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)	12/16	12.1088	0.0491	0.41%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	12/16	11.4732	0.0465	0.41%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	12/16	10.5760	0.0280	0.27%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	12/16	10.0240	0.0265	0.27%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	12/16	10.5757	0.0280	0.27%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	12/16	10.0203	0.0266	0.27%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	12/17	19.43	0.14	0.73%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	12/17	16.73	0.12	0.72%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	12/17	19.46	0.15	0.78%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	12/17	16.79	0.12	0.72%

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。