

投資市場日報

2024年12月23日

11月PCE數據不如市場預期，緩解市場擔憂，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
那斯達克指數	19,572.60	1.03%	-1.78%	3.20%	9.05%	30.39%
台灣加權股價指數	22,510.25	-1.84%	-2.22%	-0.79%	1.58%	25.54%
標準普爾500指數	5,930.85	1.09%	-1.99%	0.23%	4.00%	24.34%
費城半導體指數	4,964.91	1.46%	-3.59%	1.65%	-0.70%	18.91%
德國DAX指數	19,884.75	-0.43%	-2.55%	4.63%	6.22%	18.70%
香港恆生指數	19,720.70	-0.16%	-1.25%	0.08%	8.01%	15.68%
日本日經225指數	38,701.90	-0.29%	-1.95%	0.91%	2.59%	15.65%
新加坡海峽時報指數	3,719.93	-1.14%	-2.37%	-0.63%	2.63%	14.80%
滬深300	3,927.74	-0.45%	-0.14%	-1.46%	22.70%	14.47%
道瓊工業指數	42,840.26	1.18%	-2.25%	-1.31%	1.85%	13.67%
上海綜合	3,368.07	-0.06%	-0.70%	0.00%	23.07%	13.21%
越南VN指數	1,257.50	0.23%	-0.40%	3.37%	-1.14%	11.29%
義大利FTSE MIB指數	33,766.29	-0.06%	-3.22%	1.62%	0.01%	11.25%
馬來西亞吉隆坡指數	1,591.41	-0.54%	-1.08%	-0.42%	-4.64%	9.40%
印度BSE 30指數	78,041.59	-1.49%	-4.98%	0.60%	-7.69%	8.03%
英國金融時報指數	8,084.61	-0.26%	-2.60%	-0.01%	-1.77%	4.54%
法國CAC指數	7,274.48	-0.27%	-1.82%	1.06%	-3.01%	-3.56%
泰國SET指數	1,365.07	-0.90%	-4.65%	-6.66%	-5.97%	-3.59%
印尼雅加達綜合指數	6,983.87	0.10%	-4.65%	-2.74%	-9.80%	-3.97%
韓國KOSPI綜合指數	2,404.15	-1.30%	-3.62%	-3.15%	-7.30%	-9.46%

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	107.6200	-0.73%	0.58%	0.88%	6.85%	6.20%
歐元	1.0383	-0.12%	-0.73%	-1.85%	-6.97%	-6.17%
英鎊	1.2504	-0.87%	-0.98%	-1.51%	-6.08%	-1.91%
澳幣	0.6247	0.15%	-1.92%	-4.20%	-8.32%	-8.58%
瑞士法郎	0.8943	0.41%	-0.09%	-0.97%	-4.99%	-5.88%
日圓	156.8300	-0.16%	-2.45%	-0.62%	-8.33%	-9.76%
人民幣	7.2985	0.01%	-0.26%	-0.77%	-3.34%	-2.83%
離岸人民幣	7.2985	0.18%	-0.25%	-0.63%	-3.36%	-2.46%
新台幣	32.6910	-0.07%	-0.55%	-0.58%	-2.24%	-5.99%
印度盧比	84.9677	0.17%	-0.17%	-0.68%	-1.75%	-2.00%
泰銖	34.5200	0.21%	-1.29%	0.38%	-4.17%	-0.82%
馬來西亞令吉	4.5095	-0.11%	-1.22%	-0.93%	-6.96%	1.76%
俄羅斯盧布	103.6000	0.31%	0.31%	-3.02%	-10.81%	-13.38%
土耳其里拉	35.1953	-0.28%	-0.70%	-2.10%	-3.07%	-16.10%
波蘭羅提	4.1019	-0.05%	-0.86%	0.49%	-6.60%	-4.13%
巴西雷亞爾	6.0789	1.06%	-0.51%	-5.03%	-9.74%	-20.18%
墨西哥披索	20.1030	1.91%	0.26%	0.67%	-3.96%	-15.79%
南非蘭特	18.3857	0.04%	-2.81%	-1.49%	-4.85%	-0.53%

資料來源：CMoney，截至 2024 年 12 月 20 日

一、美國

週五(12/20) 道瓊工業指數漲1.18%(+498.02點)，標普500、那斯達克指數漲1.09%(+63.77點)及1.03%(+199.83點)，美國10年期公債利率由4.57%下降至4.52%，美元指數走低0.73%，來到107.62。

美國11月的個人消費支出物價指數月增0.1%、年增2.4%皆低於市場預期，而核心個人消費支出物價指數月增0.1%、年增2.8%也低於市場預期，緩解了市場對利率走向的擔憂。數據公布後，市場提高了對2025年降息的預期，現在預測首次降息將在3月，並於10月再次降息。激勵週五的美國股市走勢強勁，最終週五的美國股市全數走高。道瓊工業指數漲1.18%，標普500、那斯達克指數漲1.09%、1.03%，費城半導體指數也漲1.46%。

標普500指數主要類股全數上漲。工業、健康照護、原物料、金融、公用事業、科技、不動產漲超過1%，必需消費、非必需消費、通訊服務、能源漲0.12%至0.88%。

道瓊成分股大多上漲。高盛漲2.19%，賽富時漲2.21%，聯合健康保險漲2.22%，輝達漲3.08%，IBM跌0.25%，沃爾瑪跌1.24%，默克藥廠跌1.48%。

科技股大多走高。亞馬遜漲0.73%，Meta跌1.73%，蘋果漲1.88%，Alphabet漲1.54%，微軟跌0.1%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/20 美國11月核心PCE物價指數率(月)	0.1%	0.2%	0.3%
12/20 美國11月核心PCE物價指數率(年)	2.8%	2.9%	2.8%
12/20 美國11月PCE物價指數率(月)	0.1%	0.2%	0.2%
12/20 美國11月PCE物價指數率(年)	2.4%	2.5%	2.3%
12/20 美國12月密大消費者信心指數終值	74	74	71.8

二、歐洲

週五泛歐Stoxx 600指數跌0.88%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數跌0.26%、0.43%、0.27%、0.06%。

耶誕節將至，不過數據顯示英國零售銷售旺季不旺，影響市場氛圍，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。不動產漲1.72%，景氣循環消費、公用事業漲0.22%、0.37%，工業、原物料、能源、科技、必需消費、金融跌0.17%至0.64%，健康照護則重挫3.88%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/20 歐元區12月消費者信心初值	-14.5	-14	-13.7
12/20 德國11月生產者物價指數率(月)	0.5%	0.3%	0.2%
12/20 德國11月生產者物價指數率(年)	0.1%	-0.3%	-1.1%
12/20 英國11月零售銷售率(月)	0.2%	0.5%	-0.7%
12/20 英國11月零售銷售率(年)	0.5%	0.8%	2.4%

三、亞洲

週五台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數跌1.84%、0.29%、1.3%、0.06%、0.45%、0.16%、1.49%。東南亞主要股市逾半下跌，越南、印尼股市漲0.23%、0.1%，泰國、新加坡、馬來西亞股市跌0.9%、1.14%、0.54%。

美國第三季經濟成長由2.8%上修至3.1%，且初領失業金人數也由24.2萬下降至22萬，突顯出美國經濟、勞動市場的穩健，但隨著驚恐情緒逐漸降溫，週四的美國股市變化不大。不過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。

週四的美國股市變化不大，不過週五的台灣加權指數開盤仍下跌近150點，且在各類股賣壓不斷出現之下逐漸走低，最後一盤台積電出現大量賣單，導致指數向下攢殺180點，最終下跌超過400點。權值股大多下跌，台積電尾盤下殺跌3.27%，聯發科、日月光投控跌超過2%，聯電、大立光、台達電也跌超過1%，僅鴻海收平盤。部分AI類股表現亮眼，緯穎大漲4.09%，貿聯-KY、英業達也漲超過2%。而網通類股可能迎來轉單效應走高，友訊漲停，啟碁也大漲8.27%，中磊、智邦也漲超過2%。航運類股也逆勢走高，陽明、萬海漲超過1%，長榮也漲0.44%。最終台灣加權指數跌422點，收在22,510點。類股大多下跌，僅生技醫療、航運、資訊服務漲0.32%至0.53%；弱勢股方面，橡膠、電機機械、觀光餐旅、光電、其他、營建、紡織、化工、電器電纜、造紙、玻璃陶瓷、塑化跌超過1%，機電、電子、食品、居家生活、運動休閒、半導體跌超過2%，塑膠、油電燃氣則

重挫超過4%。

最新消息指出，美國商務部、國防部及司法部，正分別對中國路由器製造商聯洲技術展開調查，且最快在明年起、川普就任總統後，禁止在美國銷售TP-Link的路由器設備。美中兩國在科技領域出現新的緊張跡象。導致週五的中國股市走勢疲弱，最終週五的上證指數小漲0.02%，滬深300指數跌0.35%，恆生指數也跌0.16%。產業板塊方面，半導體族群、銅纜高速連結概念股大漲，煤炭、工程機械、鋼鐵、電氣設備等類股跌幅明顯。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12/20 台灣11月出口訂單率(年)	3.3%	6.3%	4.9%
12/20 日本11月核心通膨率(年)	2.7%	2.6%	2.3%
12/20 日本11月消費者物價指數率(月)	0.6%	--	0.4%
12/20 日本11月消費者物價指數率(年)	2.9%	--	2.3%

四、國際油價

紐約油價跌1%，走低至69.91美元；布蘭特油價跌0.7%，走低至72.88美元。市場預期美國聯準會2025年降息次數由4次減少為2次，使得美元走升，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	12/20	70.96	-0.97	-1.35%
台中銀數位時代基金	12/20	95.83	-1.37	-1.41%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	12/19	13.24	0.09	0.68%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	12/19	10.45	0.01	0.10%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	12/19	16.5419	0.2695	1.66%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	12/19	9.2333	0.0954	1.04%
台中銀萬保貨幣市場基金	12/20	12.4187	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	12/19	11.9491	0.0699	0.59%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	12/19	11.3225	0.0663	0.59%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	12/19	11.9486	0.0699	0.59%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	12/19	11.3178	0.0662	0.59%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	12/19	11.8747	-0.0020	-0.02%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	12/19	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)	12/19	11.8738	-0.0021	-0.02%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	12/19	11.2506	-0.0019	-0.02%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	12/19	10.3518	-0.0161	-0.16%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	12/19	9.8116	-0.0153	-0.16%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	12/19	10.3515	-0.0161	-0.16%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	12/19	9.8079	-0.0153	-0.16%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	12/20	19.37	-0.04	-0.21%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	12/20	16.67	-0.04	-0.24%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	12/20	19.39	-0.04	-0.21%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	12/20	16.74	-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。