

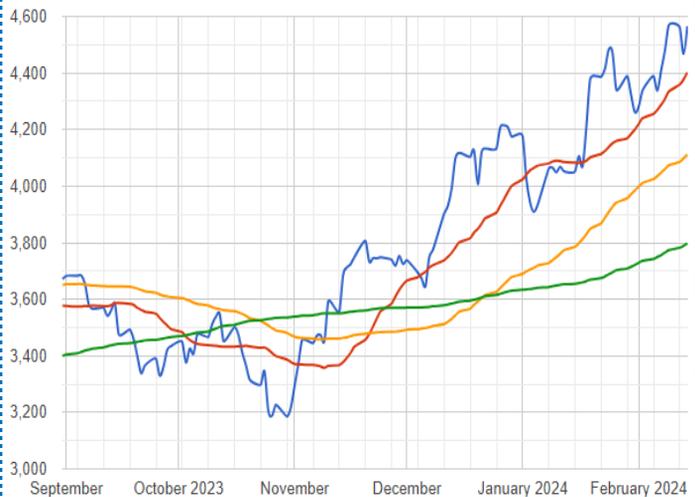
# 《 關鍵市場走勢 暨 一週國際股債市回顧 》

## 關鍵市場走勢(截至2024/2/14)

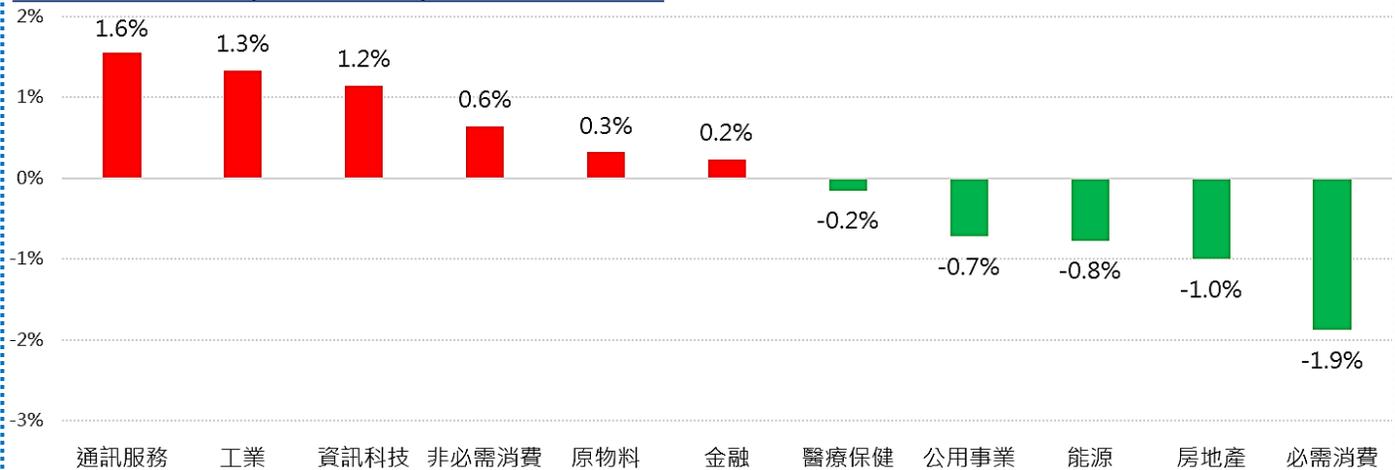
那斯達克指數(點位)半年走勢：近1週漲升0.65%



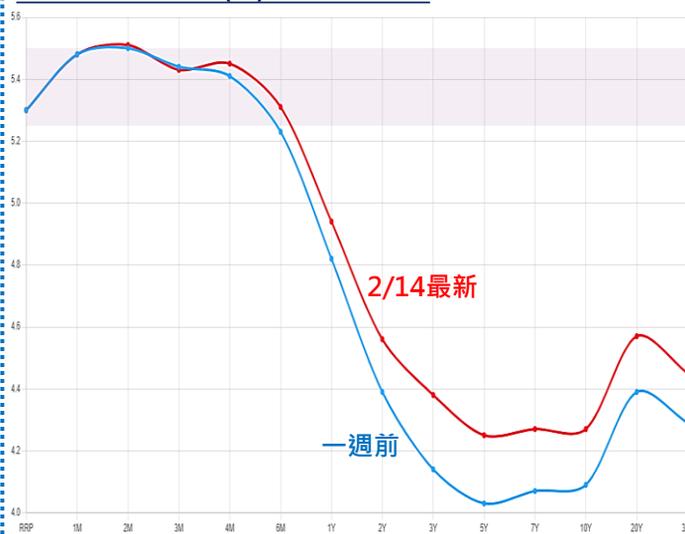
費城半導體指數(點位)半年走勢：近1週勁揚3.6%



美股標普五百指數(週漲+0.11%)之十一大產業表現：科技通訊類股受惠財報基本面優異領漲



美國公債殖利率(%)曲線1週差異：2年以上長債承壓



DXY美元指數(點位)半年走勢：週漲+0.66%向上突破



## 《 關鍵市場走勢 暨 一週國際股債市回顧 》

### • 一週國際股市回顧

- 亞股焦點市場農曆年休市/開市總覽：台股2/6~2/14休市並於2/15開市；越南2/8~2/14休市並於2/15開市；中國2/9~2/16休市並於2/19開市；香港2/12~2/13休市並於2/14開市。
- 港股2/14開盤且龍年首個交易日恒生指數收紅，單日上揚+0.84%。港交所表示香港今年目標為將港股ETF帶到沙烏地阿拉伯上市，以推進「南向通」加入人民幣櫃台，並增加外資參與渠道。
- 美國四大指數過去一週同步走高：
  - 主要有賴於截至2/9當週(即上週)，因美股財報表現優異，觀察標普五百已公布財報企業於上週已達67%、其中75%每股盈餘(EPS)優於預期；加上，美國第四季核心通膨(CPI)終值增長率維持3.3%不變，顯示去年物價有效緩解，使標普五百指數於2/9首度突破5000點大關、創歷史新高，而那斯達克指數盤中突破16000點關，距2021年11月歷史高位(16212點)僅一步之遙。隨著AI產業持續看好，指標股NVIDIA股價2/14攀上新高，市值已超車Alphabet(Google)，榮登全美第三大企業，也帶動費半指數領漲態勢。而微軟市值突破3.1兆美元，高於蘋果先前創下的3兆美元紀錄。
  - 本週初(2/12至2/13)則因美國勞工部公布1月CPI年增率3.1%，未如市場預期跌破3%關卡，加上反映物價基本趨勢的核心CPI年增率維持3.9%，還高於市場預期的3.7%，通膨數據打破市場對美國聯準會(Fed)或將提早降息的希望，使美股漲多修正，用來衡量標準普爾500選擇權隱含波動率的VIX恐慌指數走高。幸而芝加哥聯邦準備銀行總裁古爾斯比即時安撫市場表示，切勿過度解讀單一通膨報告，並補充基本趨勢仍然表明通膨正在接近聯準會2%的目標，使美股2/14回復強勢多頭表現。

### • 一週國際債市回顧

- 債市通膨降溫狀況不如預期、讓Fed降息樂觀情緒隨之降溫，使近一週2年期以上公債殖利率顯著彈升(價格走跌)。由於美國1月通膨物價超出預期，CME FedWatch Tool統計顯示，通膨數據公布後，交易員押注5月降息至少一碼的比例，從數據發布前的約六成降至當前僅四成水準。2/13之前債市出現拋售潮，幸而時至2/14買氣逐步回籠，債市投資人目前仍抱持Fed今年降息勢在必行。

本文提及之投資策略及標的，僅為舉例或說明之用，不代表基金之必然持有標的，亦不代表任何金融商品的推介或建議。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。有關轉換公司債特性及基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書中，投資人可至本公司網站 (<https://www.jsfunds.com.tw>) 及基金銷售機構索取，或至公開資訊觀測站 (<http://mops.twse.com.tw>) 中查詢。匯率變動可能影響基金之淨資產價值、申購價格或收益。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去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。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。本公司當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信可靠之來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯漏或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人不負任何法律責任。投資人如欲進行投資，應自行判斷投資標的、投資風險，承擔投資損益結果，不應將本資料引為投資之唯一依據。本文內容非經本公司同意請勿為任何重製、轉載、散布、改作等侵害智慧財產權或其他權利之行為。

【日盛證券投資信託股份有限公司 獨立經營管理】