

2023/9/20 全球主要指數表現

全球主要股市

指數	收盤價	日%	週%	月%	YTD%	年%	指數	收盤價	日%	週%	月%	YTD%	年%
【全球】							【亞洲】						
MSCI所有國家	675	-0.5	-0.7	1.3	11.5	13.6	MSCI新興亞洲股票	518	-0.7	-0.7	0.9	0.9	2.4
MSCI世界	2936	-0.5	-0.7	1.3	12.8	15.0	日經225	33,024	-0.7	1.0	5.0	26.6	19.3
【美洲】							【歐洲】						
道瓊工業	34441	-0.2	-0.4	-0.2	3.9	12.2	MSCI中國	59	-0.9	-1.4	-0.6	-8.9	-5.6
S&P500	4402	-0.9	-1.5	0.7	14.7	14.2	上證綜指	3,109	-0.5	-0.5	-0.7	0.6	-0.4
那斯達克	13469	-1.5	-2.5	1.3	28.7	17.9	深證成指	10,072	-0.5	-1.8	-3.7	-8.6	-10.7
費城半導體	3399	-1.7	-4.5	-1.8	34.2	33.8	滬深300	3,706	-0.4	-0.8	-2.1	-4.3	-5.8
【歐洲】							【歐非中東】						
泛歐Stoxx600	461	0.9	1.5	2.7	8.4	14.2	越南證交所指數	1,226	1.2	-1.0	4.1	21.7	0.6
德國DAX	15782	0.7	0.8	1.3	13.3	24.6	河內證交所指數	255	1.8	-0.5	8.0	24.1	-4.5
法國CAC40	7331	0.7	1.5	2.3	13.2	22.6	越南UPCoM	93	0.3	-0.9	4.6	30.3	5.5
英國富時100	7732	0.9	2.7	6.5	3.8	7.5	南韓KOSPI	2,560	0.0	1.0	2.2	14.5	8.1
【歐非中東】							【拉丁美洲】						
MSCI新興歐非中東	275	0.8	-0.1	-1.4	0.9	2.8	印度SENSEX30	66,801	-1.2	-1.0	2.9	9.8	11.9
俄羅斯RTSI美元	1003	-0.1	-2.7	-4.2	3.3	-13.1	印尼雅加達綜合	7,012	0.4	1.1	2.2	2.4	-2.6
南非富時JSE	74824	1.4	2.1	2.4	2.4	12.3	泰國SET	1,508	-1.0	-1.8	-0.7	-9.6	-8.0
【拉丁美洲】							【其他】						
MSCI新興拉美	2413	0.7	1.9	2.6	13.4	10.0	菲律賓PSEI	6,041	-0.1	-1.8	-4.0	-8.0	-6.3
巴西BOVESPA	118695	0.7	0.4	2.8	8.2	5.5	馬來西亞KLCI	1,452	-0.4	-0.1	0.4	-2.9	-0.7
墨西哥BOLSA	52507	0.6	1.9	-1.3	8.3	11.6							

全球另類投資及匯市

指數	收盤價	日%	週%	月%	YTD%	年%
VIX恐慌指數	15.1	7.3	12.3	-12.5	-30.1	-44.3
CRB指數	288.5	-0.5	0.3	4.7	3.9	3.2
西德州原油	90.3	-1.0	2.0	11.1	12.5	6.9
布蘭特原油	93.5	-0.9	1.8	10.3	8.9	3.2
黃金現貨	1,930	-0.1	1.2	2.2	5.8	15.9
ICE DXY美元指數	105.3	0.2	0.5	1.9	1.7	-4.4
彭博美元指數	1,254.9	0.2	0.3	1.2	0.7	-4.4
美元/台幣	32.03	0.1	0.2	0.2	4.3	2.1
美元/離岸人民幣	7.31	0.1	0.5	0.0	5.6	3.9
美元/越南盾	24,290	-0.2	0.6	2.0	2.8	2.6
美元/日圓	148.34	0.3	0.6	2.0	13.1	3.2
歐元/美元	1.1	-0.2	-0.6	-1.9	-0.4	6.9

全球債市殖利率及總報酬變動

指數	殖利率%	日%	週%	月%	YTD%	年%
ICE全球廣泛投等債	4.29	0.1	-0.4	-0.6	-0.9	0.8
ICE全球非投等債	8.62	0.1	-0.0	0.9	6.5	9.8
ICE美國非投等債	8.62	0.1	-0.1	1.2	6.9	7.8
ICE科技非投等債	8.92	0.1	-0.2	1.3	6.7	6.8
JPM亞洲非投等債	13.23	-0.2	-0.1	1.2	-4.2	2.5
JP新興公司債	7.57	-0.0	-0.0	0.4	4.0	6.2
JP新興主權債	8.69	0.2	0.1	0.7	3.8	7.1
公債	殖利率%	日bp	週bp	月bp	YTDbp	年bp
美國2年公債利率	5.18	9	21	23	75	121
美國10年公債利率	4.41	5	16	15	53	84
德國2年公債利率	3.26	-3	9	20	50	155
德國10年公債利率	2.70	-4	5	8	13	78

重要產業指標

指數	收盤價	日%	週%	月%	YTD%	年%
富時北美不動產所有REITs	199.8	0.1	0.1	0.5	-2.7	-8.2
長照REITs	188.0	1.1	1.8	2.4	8.3	1.9
標普醫療保健	5,264.5	0.0	-0.5	-1.1	-2.0	7.2
Solactive自駕電動車	1,674.0	-1.3	-1.7	0.6	20.7	6.0
Solactive全球鋰電池	233.5	-1.4	-2.1	-1.5	-3.6	-22.7
MSCI全球能源	257.5	-0.9	-0.3	3.7	4.6	15.6
MSCI全球半導體及設備	5,795.3	-1.6	-4.1	-2.0	42.7	45.5
ET50環境科技	358.1	0.0	-0.7	-0.5	11.8	4.1

全球財經日曆

日期	國家	公布事件	前值	預測值	實際值
9月20日	中國	1Y貸款市場報價(LPR)	3.45%	-	3.45%
9月20日	中國	5Y LPR	4.20%	-	4.20%
9月20日	台灣	8月出口訂單(YoY)	-12.0%	-10.5%	-15.7%
9月20日	美國	9月FOMC利率決議	5.25-5.5%	5.25-5.5%	5.25-5.5%
9月20日	美國	今年利率預期(中位數)	5.5-5.75%	-	5.5-5.75%
9月20日	美國	明年利率預期(中位數)	4.5-4.75%	-	5-5.25%
9月21日	台灣	9月利率決議	1.875%	1.875%	
9月21日	印尼	9月利率決議	5.75%	5.75%	
9月21日	菲律賓	9月利率決議	6.25%	6.25%	

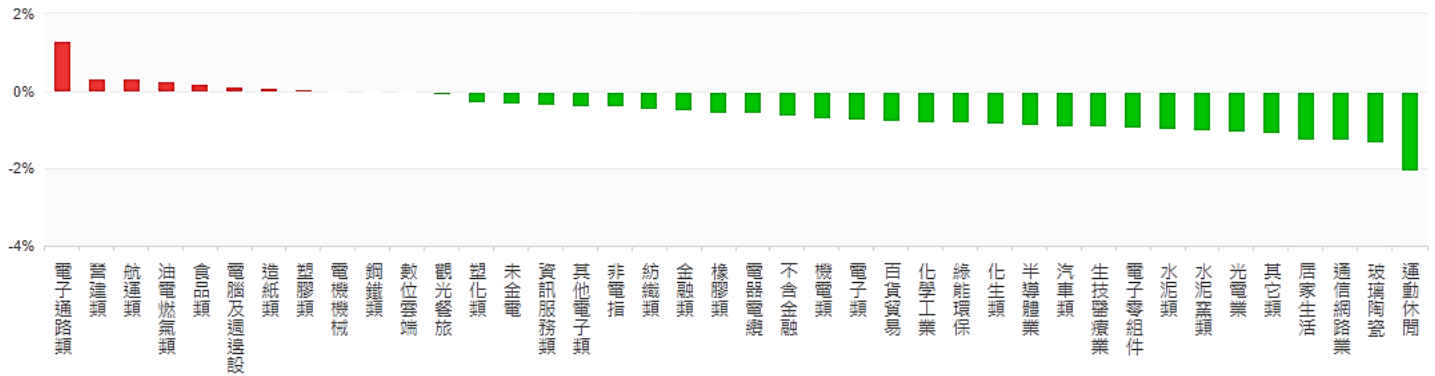
資料來源:彭博資訊



台股：加權指數短線延續區間震盪格局

台股 9/20 開低走低，盤中一度因人工智慧(AI)概念股跌深反彈而翻紅，但外資進入觀望、投資信心不足而賣壓較大，使加權指數終場跌逾百點、破 16600 點，收 16534.75 點，成交值仍處於 2777.7 億低檔，投資靜待聯準會(Fed)利率會議(FOMC)結果、尤其市場臆測 Fed 11 月是否升息之際，大盤呈區間盤整格局、較難表態，並回歸個股相對基本面表現為主軸。

台灣加權指數類股單日漲跌表現



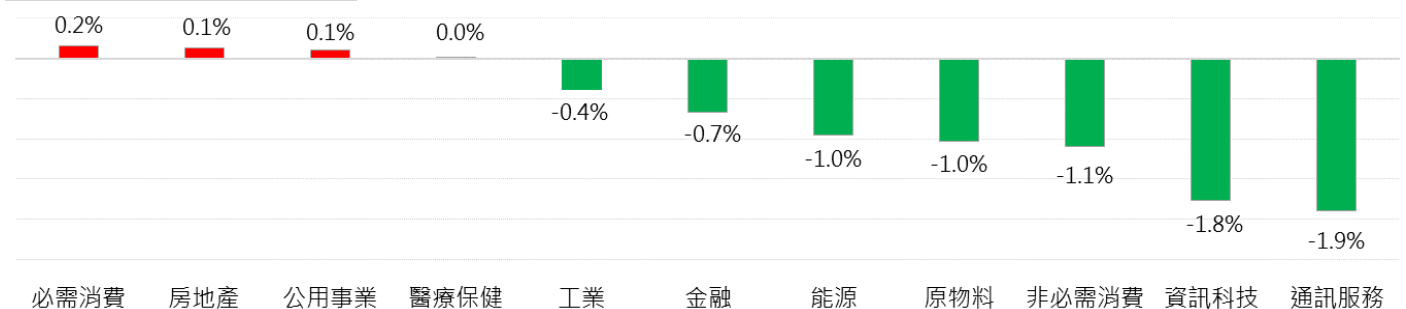
國際股：美股震盪消化美國年底前將再升一碼並長期維持高利率；越股延續多頭表現

中港：中國人民銀行公布 9 月份 1 年期和 5 年期以上貸款市場報價利率(LPR)均按兵不動，市場信心未能進一步獲得提振，加上國際市場觀望 Fed 會議結果，成交額降到只有 5732 億、創今年單日新低，A 股三大指數 9/20 持續開低走低，收全日最低，陸股通全日淨流出逾 35 億。其中旅遊類股成領跌族群，而 9 月以來受惠 11 城全面取消樓市限購措施，加上落實「認房不認貸」政策引領商業銀行有序下調存量房貸利率等政策護航，地產股表現未受「LPR 不降」影響而相對有撐。

越南：越南建設部提議降低《住房法》中的社會住房申請資格，另對參與社會住房計劃的開發商或投資商也將提供免徵土地使用費和優惠利率貸款等一系列支持政策；而產龍頭維康地產(VHM)大股東傳出大力買進庫藏股，激勵 9/20 地產類股大漲 3.2%，能源類股受惠 Block 油田開發案進程樂觀上漲 2.7%，胡志明指數大漲做收。日本零售商 AEON 已於越南經營 6 家購物中心，但看好越南人口紅利與消費動能，預計第四季在同奈省投資興建購物中心，觀光消費潛力備受期待。

美國：9/20 Fed 結束為期兩天的 FOMC、宣布維持利率在 5.25%-5.5%不變，一如市場預期，但最新點陣圖顯示，19 名決策委員中有 12 人預測今年還會再升息一次(即利率在 5.5%-5.75%區間)，且利率處在高檔的時間將比原先預期要久，因此對 Fed 利率政策較敏感的 2 年期公債殖利率觸及 2006 年高點，標普五百指數 11 大板塊中對利率較敏感的通訊和科技股領跌，相對之下必需消費和公用事業等防禦類股有撐。

S&P500 類股單日漲跌表現



債市與匯市：利率敏感的 2 年期美債殖利率攀上 17 年高點、債市承壓



9/20 Fed 公佈最新利率決策，如市場預期保持利率不變，但暗示今年還有 1 碼的升息空間，並可能長期維持高利率。消息一出，對貨幣政策最敏感的 2 年期公債殖利率攀上 17 年高點(價跌)，壓抑債市表現。Fed 結束為期兩天的聯邦公開市場委員會(FOMC)會議，決議利率政策暫時按兵不動，將聯邦基金利率目標區間維持在 5.25%-5.5%，但主席鮑威爾在會後記者會上表示，暫停升息不代表此波升息結束，通膨具有很強的黏滯性，Fed 會謹慎思考是否再度升息，根據 Fed 發佈的利率預期點狀圖(dot plot)，Fed 官員預計聯邦基金利率將在 2023 年底達到 5.6%，等於暗示 Fed 將於 11 月或 12 月會議再升息 1 碼。Fed 預計 2024 年會轉向降息，明年利率預估將落在 5%-5.25%，較 6 月預測值 4.5%-4.75%水準高，表示經濟表現穩健、就業市場仍具韌性，Fed 越來越有信心實現軟著陸，認為經濟能承受高利率更長一段時間。

資料來源：彭博資訊、日盛投信整理，2023/9/21

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】

