

2024/3/20 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	778	0.6	0.4	4.0	7.0	25.5	MSCI新興亞洲股票	552	0.3	-1.6	2.2	1.7	8.0
MSCI世界	3415	0.6	0.6	4.3	7.8	27.5	日經225	40,004	休市	3.4	4.3	19.5	48.5
【美洲】							MSCI中國	55	0.6	-1.4	4.1	-1.0	-12.3
道瓊工業	39512	1.0	1.2	2.5	4.8	22.5	上證綜指	3,080	0.6	1.2	5.4	3.5	-4.8
S&P500	5225	0.9	1.1	5.0	9.5	32.2	深證成指	9,717	0.2	1.2	9.1	2.0	-13.6
那斯達克	16369	1.3	1.2	4.7	9.0	40.2	滬深300	3,585	0.2	0.4	5.1	4.5	-9.0
費城半導體	4788	1.6	-1.7	7.4	14.7	53.7	深圳創業板	1,909	0.1	0.7	9.3	0.9	-16.7
【歐洲】							香港恆生	16,543	0.1	-3.2	1.8	-3.0	-12.9
泛歐Stoxx600	505	-0.0	-0.4	2.7	5.5	14.7	香港國企(H股)	5,804	0.4	-2.2	5.2	0.6	-10.3
德國DAX	18015	0.2	0.3	5.5	7.5	20.6	台灣加權	19,784	-0.4	-0.7	5.5	10.3	28.3
法國CAC40	8161	-0.5	0.3	4.7	8.2	16.4	台灣櫃買	251	-0.2	0.5	2.1	7.1	20.7
英國富時100	7737	-0.0	-0.4	0.2	0.1	4.5	越南證交所指數	1,260	1.4	-0.8	2.4	11.5	23.2
【歐非中東】							河內證交所指數	238	0.8	-0.1	1.9	3.0	18.1
MSCI新興歐非中東	295	0.3	-1.0	-1.5	0.3	14.4	越南UPCoM	91	-0.1	-1.1	0.0	4.0	19.1
俄羅斯RTSI美元	1114	0.2	-2.5	1.9	2.8	13.7	南韓KOSPI	2,690	1.3	-0.1	1.2	1.3	13.1
南非富時JSE	72420	0.8	-2.5	-0.7	-5.8	-2.5	印度SENSEX30	72,102	0.1	-0.9	-1.3	-0.2	25.1
【拉丁美洲】							印尼雅加達綜合	7,331	-0.1	-1.2	-0.3	0.8	10.9
MSCI新興拉美	2530	1.8	0.4	-1.9	-5.0	21.8	泰國SET	1,373	-0.7	-0.8	-0.6	-3.0	-11.7
巴西BOVESPA	129125	1.3	0.9	-0.6	-3.8	27.9	菲律賓PSEI	6,857	0.1	-1.6	0.0	6.3	6.3
墨西哥BOLSA	56618	1.9	1.4	-1.1	-1.3	9.0	馬來西亞KLCI	1,536	-0.6	-0.2	-1.3	5.6	9.6

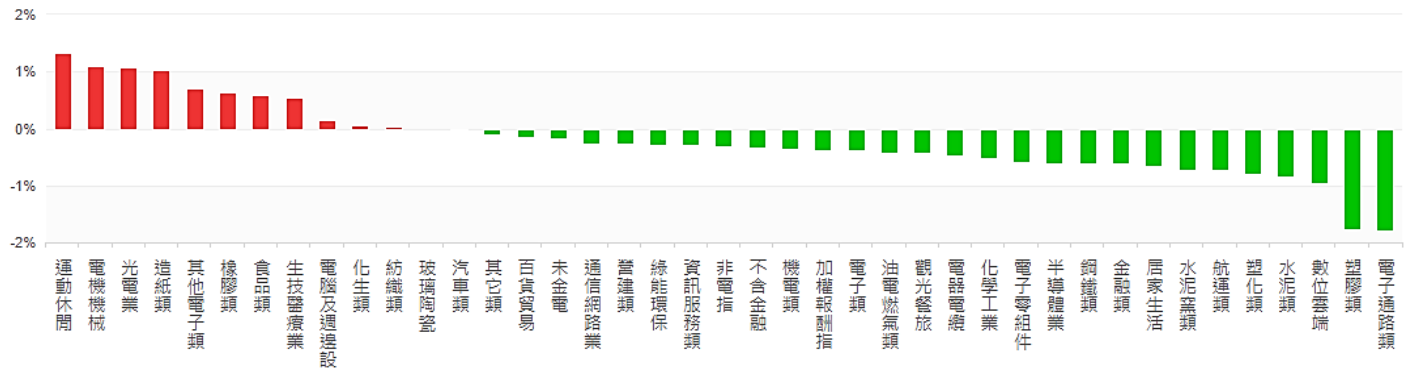
全球另類投資及匯市							全球債市殖利率及總報酬變動						
指數	收盤價	日%	週%	月%	YTD%	年%	指數	殖利率%	日%	週%	月%	YTD%	年%
VIX恐慌指數	13.0	-5.6	-5.2	-15.4	4.7	-46.0	ICE全球廣泛投等債	3.97	0.0	-0.9	0.3	-2.5	0.1
CRB指數	285.5	-0.5	1.6	5.5	8.2	11.9	ICE全球非投等債	7.63	0.0	-0.2	1.1	1.3	13.4
西德州原油	81.7	-2.1	2.5	4.5	14.0	20.8	ICE美國非投等債	7.75	0.1	-0.0	1.2	1.2	13.2
布蘭特原油	86.0	-1.6	2.3	4.4	11.6	16.5	ICE科技非投等債	8.23	0.1	-0.1	1.3	1.2	11.6
黃金現貨	2,186	1.3	0.6	8.0	6.0	10.5	JPM亞洲非投等債	11.02	0.0	0.1	1.2	5.3	3.6
ICE DXY美元指數	103.4	-0.4	0.6	-0.7	2.0	0.1	JP新興公司債	6.74	0.1	-0.0	0.8	1.9	9.8
彭博美元指數	1,236.1	-0.4	0.6	-0.5	1.9	-0.4	JP新興主權債	7.94	0.3	-0.2	2.1	0.9	11.9
美元/台幣	31.87	0.3	1.3	1.2	3.7	4.2	公債	殖利率%	日bp	週bp	月bp	YTDbp	年bp
美元/離岸人民幣	7.21	-0.0	0.2	0.1	1.2	4.9	美國2年公債利率	4.60	-8	-3	-1	35	63
美元/越南盾	24,784	0.1	0.5	1.0	2.1	5.1	美國10年公債利率	4.27	-2	8	-0	39	79
美元/日圓	151.26	0.3	2.4	0.8	7.2	15.2	德國2年公債利率	2.93	1	4	15	52	56
歐元/美元	1.1	0.5	-0.2	1.1	-1.1	1.9	德國10年公債利率	2.43	-2	7	6	41	31

重要產業指標							全球財經日曆					
指數	收盤價	日%	週%	月%	YTD%	年%	日期	國家	公布事件	前值	預測值	實際值
富時北美不動產所有REITs	210.7	0.5	-1.4	1.2	-3.6	5.1	3月20日	中國	1年期貸款基準利率	3.45%	3.45%	3.45%
長照REITs	202.5	-0.0	0.3	2.3	-0.4	19.7	3月20日	中國	5年期貸款基準利率	3.95%	3.95%	3.95%
標普醫療保健	5,870.7	-0.2	-0.3	0.7	7.1	16.5	3月20日	台灣	2月出口訂單(YoY)	1.9%	1.2%	-10.4%
Solactive自駕電動車	1,712.4	1.3	-0.3	3.4	-1.8	10.6	3月20日	美國	FOMC利率決策	5.25-5.5%	5.25-5.5%	5.25-5.5%
Solactive 全球鋰電池	192.6	0.8	-0.9	8.9	-10.1	-20.8	3月21日	台灣	3月利率決議	1.875%	1.875%	
MSCI 全球能源	260.7	-0.2	2.1	8.1	6.7	17.0	3月21日	台灣	2月M2供給(YoY)	5.44%	-	
MSCI全球半導體及設備	9,127.5	0.9	-1.5	12.6	29.1	79.8	3月21日	美國	上週初領失業金(萬人)	20.9	21.5	
ET50環境科技	410.6	0.4	-0.4	3.7	4.2	19.6	3月21日	美國	3月標普全球製造業PMI	52.2	51.7	
資料來源: 彭博資訊							3月21日	美國	3月標普全球服務業PMI	52.3	52.0	
							3月21日	美國	2月成屋銷售(MoM)	3.1%	-2.5%	

台股：持續受 NVIDIA 帶動、台股 AI 概念股仍續漲

3/20 市場聚焦美國聯邦公開市場委員會(FOMC)會議結果，使台股電子權值股午盤過後出現賣壓，股價因此普遍震盪，終場加權指數下跌 72.75 點，收 19784.45 點，成交量仍居 5201 億高位，相對之下，AI 指標股 NVIDIA 前一日股價大漲 1.07%，仍帶動台股 AI 概念股走揚，尤其 NVIDIA 宣布代工廠和碩為新款 AI 伺服器供應商之一，激勵和碩股價連續 2 日勁揚，終場以大漲 3.5% 作收。

台灣加權指數類股單日漲跌表現



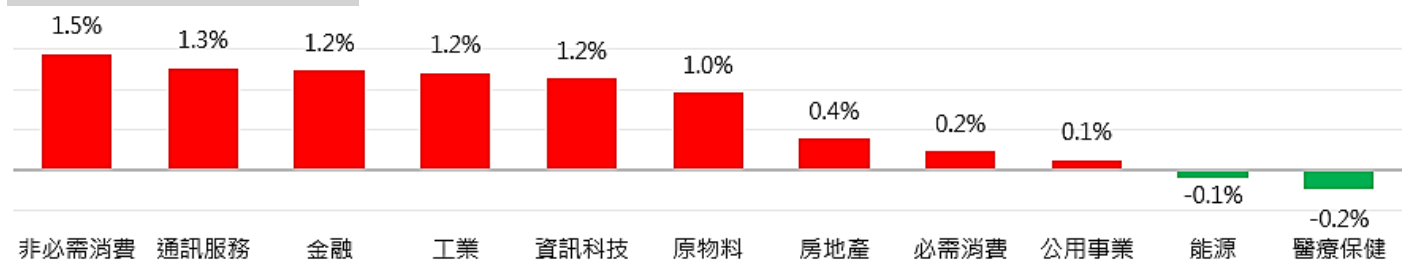
國際股：2024 年美國仍可望降息三次，美股大漲慶賀

中/港：A 股三大指數 3/20 全數走升。繼中期借貸便利(MLF)縮量續作並維持利率不變後，中國央行再公佈 3 月各期限貸款市場報價利率(LPR)也保持不變，符合市場預期；此外，中國推動低空經濟高品質發展等消息，以及中證監發布《關於加強證券公司和公募基金監管加快推進建設一流投資銀行和投資機構的意見試行》，中國官方媒體頻頻提到券商併購重組，並預期行業內併購整合在監管推動下將加速落實，政策面改善市場氣氛，且單日上證指數五大類股指數悉數上揚。

越股：3/20 越股回歸基本面而早盤由前幾日跌多之銀行股發動上攻，午盤港口工業運輸股 GMD、移動世界控股(MWG)躍上資金熱點，領軍胡志明指數尾盤拉高大漲、回站 1260 點大關，內資買盤追捧推升成交量小增至 9.3 億美元。預料 FOMC 底定後外資將再回流越股挹注動能。銀行股表現積極，主要著眼於今年銀行業股利配發率可望較去年來得高，在市場震盪整理之際，高殖利率銀行股將備受投資人青睞。另在成長股方面，港口運輸 Gemadept(GMD)將成功出售南海港的全數股權，市場認為此次出售的一次性利潤將在今年第一季入帳，因此本季獲利表現值得期待。

美股：聯準會(Fed)3/20 於 FOMC 會後宣布維持利率不變，並持續釋放今年仍可望降息三次的點陣圖預期，市場風險偏好大好；針對經濟方面，Fed 官員預估今年美國國內生產毛額 (GDP) 成長的預測被提高至 2.1%，高於去年 12 月預測的 1.4%。因此 3/20 美股四大指數再度由費半及那斯達克等科技類股領漲帶動而上揚，美股七大巨頭(Magnificent 7)皆大漲，標普 500 指數歷史性地突破 5200 點至達 5224.62 點。

S&P500 類股單日漲跌表現



債市與匯市：Fed 較預期鴿派、美債殖利率大舉收斂(價漲)



3/20 美債殖利率大幅收斂(價漲)，債市同步表現，反映美國 Fed 的 FOMC 會後一如市場預期宣布，將基準利率走廊維持在 5.25-5.5%不變。最新利率點狀圖顯示，聯準會預計將在 2024 年出現三次 1 碼的降息，和去年 12 月相同。不過，聯準會預測 2025 年將出現三次降息，這比去年 12 月的預估減少一次。此外，今年美國國內生產毛額 (GDP) 成長的預測被提高，失業率預測較先前預測小幅下調至 4%，而 2024 年的個人消費支出 (PCE) 通膨中位數預測維持在 2.4% 不變，核心 PCE 預測則從 12 月的 2.4% 上調至 2.6%。主席鮑威爾在記者會上再表示，政策利率應已達到峰值，在今年某個時候開始放鬆貨幣政策是合適的。同時，加拿大央行本月會議紀錄顯示，6 名票委明確提出今年某個時間適宜降息，這是本輪升息周期以來，加拿大央行首次明確透露降息立場。

資料來源：彭博資訊、日盛投信整理，2024/3/21

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】