

市場回顧

美國股市

美股下跌 聯準會鷹鴿消息交錯 科技巨擘或將遭受歐盟巨額罰款

- 標普 500 指數下跌 0.31%，連 2 日下跌，累計跌幅 0.45%；那斯達克指數下跌 0.27%，終止連 5 日上漲。
- 聯準會「鷹鴿」訊號交錯，上週亞特蘭大聯準銀行總裁波斯提克 (Raphael Bostic) 預估今年只會降息一次，而且可能會比他之前預期的還要更晚。芝加哥聯準銀行總裁古爾斯比 (Austan Goolsbee) 週一表態支持今年降息 3 次，拒絕預測何時開啟降息周期。聯準會理事庫克 (Lisa Cook) 則警告，過早降息可能會造成通膨變得根深蒂固的風險，過晚升息可能傷害美國經濟。
- 歐盟反壟斷機構周一表示，蘋果、Alphabet 旗下 Google 和臉書母公司 Meta Platforms 將因涉嫌違反《數位市場法》(Digital Markets Act, DMA) 而受到調查，這些三公司可能面臨巨額罰款。歐盟執委會質疑這些提供搜尋引擎、社群網路和聊天應用程式服務的「守門人」實施的措施未能有效遵守，因此將調查 Google Play、Google 以及蘋果在 App Store 的自主選擇權，還有用戶是否難以選擇 Safari 以外的其他瀏覽器替代品和 Meta 的「付費或被追蹤」(pay or consent model)。此外，當局還警告將針對蘋果代替 Apple Store 的新收費結構，以及亞馬遜在其市場上排名的做法做進一步審查。

歐日股市

歐股上漲 日股下跌

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.04%。
- 東證指數下跌 1.26%，終止連 6 日上漲；日經指數下跌 1.16%，終止連 4 日上漲。

新興市場與亞太股市

新興市場、港、陸股下跌 三星今年將獨家向輝達供貨 HBM3E

- MSCI 新興市場指數下跌 0.31%，連 2 日下跌，累計跌幅 1.17%；新興亞洲下跌 0.26%，連 2 日下跌，累計跌幅 1.25%；歐非中東下跌 0.66%，連 2 日下跌，累計跌幅 0.82%；拉丁美洲下跌 0.18%，連 3 日下跌，累計跌幅 0.96%。
- 恆生指數下跌 0.16%，連 2 日下跌，累積跌幅 2.32%；國企指數下跌 0.05%，連 2 日下跌，累積跌幅 2.55%；滬深 300 指數下跌 0.54%，連 3 日下跌，累計跌幅 1.67%。
- 澳股上漲 0.53%。
- 韓股下跌 0.40%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.63%。
- 據韓媒消息，輝達最快將自 9 月開始大量採購 12 層 HBM3E 記憶體，這些記憶體將由三星獨家供貨。在先前的 GTC 2024 中，黃仁勳曾在三星電子 12 層 HBM3E 實體產品上留下了「黃仁勳認證 (JENSEN APPROVED)」的簽名，而引起關注。輝達已確認他們目前正在測試三星的 HBM3E 記憶體，以便將其整合到 GPU 中。兩家科技巨頭之間的合作可能會帶來強大的新型顯示卡。

債市與匯市

美國公債價格、美元指數下跌

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 4.73 個基點至 4.245%，公債價格下跌。美國非投資等級債下跌 0.060%。
- 美元指數下跌 0.20%至 104.224；歐元升值 0.27%至 1.0837；日圓貶值 0.01%至 151.42；澳幣升值 0.38%至 0.6540；南非幣貶值 0.77%至 18.88。

油市與貴金屬

原油、黃金價格上漲

- 原油價格上漲 1.64%至 81.95 元
- 黃金價格上漲 0.30%至 2171.83 元。

| | 昨日收盤價 | 近1日(%) | 近5日(%) | 1個月(%) | 3個月(%) | 6個月(%) | 年初迄今(%) | 近1年(%) | 收盤日期 |
|-----------------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|-----------|
| 成熟市場股市指數 | | | | | | | | | |
| 世界指數 | 3420.18 | -0.23 | 0.79 | 2.84 | 8.14 | 20.22 | 7.92 | 27.02 | 2024/3/25 |
| S&P 500 | 5218.19 | -0.31 | 1.34 | 2.54 | 9.75 | 20.31 | 9.40 | 31.41 | 2024/3/25 |
| 道瓊工業 | 39313.64 | -0.41 | 1.35 | 0.47 | 5.16 | 15.60 | 4.31 | 21.95 | 2024/3/25 |
| 那斯達克 | 16384.47 | -0.27 | 1.75 | 2.42 | 9.28 | 23.46 | 9.15 | 38.57 | 2024/3/25 |
| VIX指數 | 13.19 | 1.00 | -7.96 | -4.07 | 1.23 | -21.95 | 5.94 | -39.33 | 2024/3/25 |
| 加拿大TSX綜合 | 21942.28 | -0.19 | 0.48 | 2.47 | 5.08 | 10.82 | 4.69 | 12.52 | 2024/3/25 |
| 道瓊歐洲600 | 509.86 | 0.04 | 1.17 | 2.91 | 6.75 | 13.88 | 6.44 | 15.85 | 2024/3/25 |
| 英國富時 | 7917.57 | -0.17 | 2.53 | 3.04 | 2.86 | 3.83 | 2.38 | 6.92 | 2024/3/25 |
| 德國DAX | 18261.31 | 0.30 | 1.83 | 4.81 | 9.31 | 19.70 | 9.01 | 22.09 | 2024/3/25 |
| 法國巴黎 | 8151.60 | 0.00 | 0.04 | 2.80 | 7.70 | 15.23 | 8.07 | 16.20 | 2024/3/25 |
| 日經225 | 40414.12 | -1.16 | 1.54 | 2.85 | 21.16 | 24.87 | 20.58 | 47.35 | 2024/3/25 |
| 東證一部指數 | 2777.64 | -1.26 | 1.85 | 3.69 | 18.53 | 16.88 | 17.15 | 41.78 | 2024/3/25 |
| 澳洲 | 7811.94 | 0.53 | 1.20 | 1.86 | 3.92 | 10.76 | 2.70 | 12.08 | 2024/3/25 |

| | | | | | | | | | |
|-----------------|------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-----------|
| 新興市場股市指數 | | | | | | | | | |
| 新興市場指數 | 1,036.13 | -0.31 | 0.81 | 1.17 | 3.77 | 9.39 | 1.21 | 6.58 | 2024/3/25 |
| 新興亞洲指數 | 555.32 | -0.27 | 0.87 | 1.81 | 5.39 | 9.59 | 2.35 | 4.86 | 2024/3/25 |
| 新興拉美指數 | 2,505.84 | -0.18 | 0.26 | -1.11 | -5.99 | 9.91 | -5.90 | 20.65 | 2024/3/25 |
| 歐非中東指數 | 199.88 | -0.66 | 0.43 | -1.13 | 1.36 | 7.82 | -0.44 | 8.38 | 2024/3/25 |
| 香港恆生 | 16,473.64 | -0.16 | -1.57 | -0.97 | 0.82 | -5.69 | -3.37 | -17.28 | 2024/3/25 |
| 香港國企 | 5,754.65 | -0.05 | -1.60 | 0.55 | 4.84 | -4.58 | -0.24 | -15.31 | 2024/3/25 |
| 滬深300指數 | 3,525.76 | -0.54 | -2.16 | 2.10 | 6.04 | -4.53 | 2.76 | -12.45 | 2024/3/25 |
| 台灣加權 | 20,192.25 | -0.18 | 1.57 | 6.57 | 13.75 | 24.06 | 12.61 | 26.88 | 2024/3/25 |
| 韓國KOSPI | 2,737.57 | -0.40 | 4.20 | 4.56 | 6.35 | 12.37 | 4.24 | 14.61 | 2024/3/25 |
| 印度SENSEX | 72,831.94 | 0.26 | 0.26 | -0.43 | 2.43 | 10.31 | 0.82 | 26.60 | 2024/3/22 |
| 馬來西亞 | 1,537.54 | -0.31 | -1.04 | -0.65 | 5.98 | 6.36 | 5.70 | 9.85 | 2024/3/25 |
| 泰國SET | 1,372.49 | -0.62 | -0.97 | -1.83 | -2.90 | -8.13 | -3.06 | -13.78 | 2024/3/25 |
| 印尼雅加達綜合 | 7,377.76 | 0.38 | 1.03 | 1.29 | 1.94 | 6.56 | 1.44 | 9.10 | 2024/3/25 |
| 菲律賓綜合股價 | 6,853.10 | -0.42 | 0.00 | -0.56 | 5.42 | 9.41 | 6.25 | 3.80 | 2024/3/25 |
| 俄羅斯RTS | 1,115.63 | 0.23 | -1.23 | 1.66 | 4.95 | 11.73 | 2.97 | 14.10 | 2024/3/25 |
| 南非40指數 | 67,032.22 | 0.01 | 0.43 | -0.28 | -1.38 | 0.26 | -4.91 | -3.11 | 2024/3/25 |
| 巴西聖保羅 | 126,931.50 | -0.08 | -0.02 | -1.92 | -4.39 | 9.49 | -5.41 | 28.44 | 2024/3/25 |
| 墨西哥Bolsa | 56,552.54 | -0.10 | 0.58 | -0.19 | -1.33 | 10.09 | -1.45 | 7.17 | 2024/3/25 |

| | | | | | | | | | |
|--------------|----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-----------|
| 匯市與油金 | | | | | | | | | |
| 美元指數 | 104.2240 | -0.20 | 0.39 | 0.38 | 2.72 | -1.89 | 2.85 | 1.08 | 2024/3/25 |
| 歐元兌美元 | 1.0837 | 0.27 | -0.27 | -0.13 | -1.86 | 2.51 | -1.83 | 0.36 | 2024/3/25 |
| 美元兌日圓 | 151.42 | -0.01 | -0.37 | -0.48 | -5.96 | -1.55 | -6.86 | -13.11 | 2024/3/25 |
| 澳幣兌美元 | 0.6540 | 0.38 | 0.08 | -0.05 | -4.22 | 2.19 | -4.04 | -1.71 | 2024/3/25 |
| 美元兌境外人民幣 | 7.25 | 0.32 | -0.56 | -0.57 | -1.52 | 0.79 | -1.75 | -5.10 | 2024/3/25 |
| 美元兌台幣 | 31.87 | 0.00 | -0.62 | -0.96 | -2.41 | 0.93 | -4.04 | -4.70 | 2024/3/25 |
| 美元兌巴西里爾 | 4.98 | 0.08 | 1.00 | 0.10 | -2.30 | -0.24 | -2.47 | 4.49 | 2024/3/25 |
| 美元兌南非蘭德 | 18.88 | 0.77 | 0.05 | 2.09 | -1.35 | 0.96 | -2.83 | -3.11 | 2024/3/25 |
| 西德州原油 | 81.95 | 1.64 | -0.85 | 6.41 | 8.23 | -0.62 | 13.73 | 22.51 | 2024/3/25 |
| 黃金現貨 | 2,171.84 | 0.30 | 0.70 | 6.97 | 5.08 | 14.32 | 5.32 | 9.84 | 2024/3/25 |

| 債市 | | | | | | | | | |
|-----------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|---------|-----------|
| 公債指數 | 收盤價(%) | 近1日(bp) | 近5日(bp) | 1個月(bp) | 3個月(bp) | 6個月(bp) | 年初迄今(bp) | 近1年(bp) | 收盤日期 |
| 美國2年期公債 | 4.625 | 3.630 | -10.25 | -13.76 | 22.86 | -54.01 | 33.07 | 81.39 | 2024/3/25 |
| 美國10年期公債 | 4.245 | 4.730 | -5.11 | -3.81 | 34.47 | -29.42 | 36.23 | 86.52 | 2024/3/25 |
| 美國30年期公債 | 4.415 | 3.750 | -3.09 | 1.64 | 36.55 | -26.44 | 38.24 | 76.68 | 2024/3/25 |
| 德國2年期公債 | 2.885 | 5.800 | -6.70 | 3.20 | 45.40 | -35.20 | 48.10 | 49.20 | 2024/3/25 |
| 德國10年期公債 | 2.372 | 4.900 | -8.70 | 0.90 | 39.30 | -42.60 | 34.80 | 24.30 | 2024/3/25 |

| 美銀美林債券指數 | 近1日(%) | 本月迄今(%) | 本季迄今(%) | 年初迄今(%) | 近1年(%) | 近3年年化(%) | 近5年年化(%) | 近10年年化(%) | 收盤日期 |
|----------|--------|---------|---------|---------|--------|----------|----------|-----------|-----------|
| 美國公債 | -0.170 | 0.260 | -1.27 | -1.27 | -1.07 | -3.15 | -0.20 | 1.06 | 2024/3/25 |
| 美國MBS | 0.019 | 0.851 | -1.18 | -1.18 | 0.42 | -3.05 | -0.42 | 1.11 | 2024/3/25 |
| 美國投資級公司債 | -0.190 | 0.829 | -0.43 | -0.43 | 4.53 | -1.89 | 1.59 | 2.66 | 2024/3/25 |
| 新興市場企業債 | -0.035 | 0.934 | 1.30 | 1.30 | 7.02 | -2.19 | 1.25 | 2.96 | 2024/3/25 |
| 新興市場美元債 | -0.066 | 1.730 | 1.84 | 1.84 | 12.38 | -1.23 | 1.46 | 3.25 | 2024/3/25 |
| 美國非投資等級債 | -0.060 | 1.041 | 1.36 | 1.36 | 12.92 | 2.27 | 4.10 | 4.37 | 2024/3/25 |
| 歐洲非投資等級債 | 0.162 | 0.507 | 1.94 | 1.94 | 13.84 | 2.78 | 4.58 | 5.07 | 2024/3/25 |

富盛證券投資顧問股份有限公司 (102)金管投顧新字 019 號。臺北總公司：臺北市信義區松德路 171 號 9 樓；(02)2728-3222。台中分公司：台中市市政北一路 77 號 14 樓之 11；(04)2251-3477。台南分公司：台南市林森路 1 段 395 號 9 樓之 6；(06)236-5208。本報告所載係根據各項市場資訊加以整理匯集及研究分析，僅供參考，本公司不保證其正確性及完整性。內容如涉及有價證券或金融商品相關記載或說明，並不構成要約、招攬、宣傳、建議推薦買賣等任何形式之表示，投資人如參考本報告進行相關投資或交易，應自行承擔所有損益，本公司不負任何法律責任。非經本公司同意，不得將本報告內容之一部或全部加以複製、轉載或散佈。本文所提及之個股，僅供舉例之用，不代表本基金之必然持股，亦不代表任何金融商品之推介或建議。富盛證券投顧為安盛投資管理及先機環球基金總代理【富盛證券投顧獨立經營管理】