

## 市場回顧

### 美國股市

#### 美股下跌 第一季 GDP 創 2 年來最慢增速、核心 PCE 遠高預期 上週初領失業金人數下滑

- 標普 500 指數下跌 0.46%，終止連 3 日上漲；那斯達克指數下跌 0.64%，終止連 3 日上漲。
- 美國商務部周四公布數據顯示，美國第今年第一季 GDP 初值成長 1.6%，為近兩年來最慢增速，遠低於去年第四季的 3.4%，也不及經濟學家預期的 2.5%。通膨數據方面，美國第一季 PCE 指數季增年率初值報 2.5%，低於預期的 2.8% 與前值 3.3%；然而不含食品和能源的核心 PCE 物價指數初值成長 3.7%，高於市場預期的 3.4%，幾乎為前值 2% 的兩倍，為一年來首次出現單季成長，凸顯通膨依然頑強難降。觀察數據細項，導致第一季美國經濟成長遠低預期的主因是消費者支出放緩，今年首季個人消費僅成長 2.5%，比去年第四季的 3.3% 大幅下滑，也不及市場預期的 3.0%。另外，上季的支出模式也有所改變，商品支出下滑 0.4%，很大程度上是因為耐久財購買量下滑 1.2%，與此同時服務支出成長 4%，創 2021 年第三季以來新高。
- 美國勞工部 (DOL) 周四公布最新數據顯示，上週初領失業金人數意外下滑至 9 周新低，儘管聯準會 (Fed) 為抑制通膨提高利率，但就業市場依然保持堅挺。截至 4 月 20 日當周，經調整後美國初領失業金人數報 20.7 萬人，低於市場預期的 21.4 萬人，較前值 21.2 萬人減少 5 千人，4 周移動平均值報 21.325 萬人。截至 4 月 13 日當周，經調整後美國續領失業金人數報 178.1 萬人，較修正後前值 179.6 萬人減少 1.5 萬人，低於市場預期的 181.4 萬人，4 周移動平均值報 179.4 萬人，創今年以來新低。

### 歐日股市

#### 歐、日股下跌 日半導體設備銷售額上漲

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.64%，連 2 日下跌，累計跌幅 1.07%。
- 東證指數下跌 1.74%，終止連 3 日上漲；日經指數下跌 2.16%，終止連 3 日上漲。
- 日本半導體製造裝置協會 (SEAJ) 近期公布數據顯示，2024 年 3 月份日本製半導體設備銷售額 (3 個月均値) 達 3656.80 億日元，較前月更是大增 15.2%，較去年同期成長 8.5%，也是自 2023 年 4 月成長 9.8% 之後，11 個月來的最大年率增幅。累計 2024 年 1-3 月期間日本晶片設備銷售額達 9979.73 億日元、較去年同期成長 7.2%，銷售額創歷年同期歷史新高紀錄。

### 新興市場 與 亞太股市

#### 新興市場下跌 港、陸股上漲

- MSCI 新興市場指數下跌 0.59%，終止連 3 日上漲；新興亞洲下跌 0.69%，終止連 3 日上漲；歐非中東下跌 0.37%，連 2 日下跌，累計跌幅 0.77%；拉丁美洲上漲 0.01%。
- 恆生指數上漲 0.48%，連 4 日上漲，累計漲幅 6.38%；國企指數上漲 0.33%，連 4 日上漲，累計漲幅 6.37%；滬深 300 指數上漲 0.25%，連 2 日上漲，累計漲幅 0.69%。
- 澳股休市。
- 韓股下跌 1.76%。

### 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 6.22 個基點至 4.704%，公債價格下跌。美國非投資等級債下跌 0.335%。
- 美元指數下跌 0.24% 至 105.598；歐元升值 0.29% 至 1.0730；日圓貶值 0.19% 至 155.65；澳幣升值 0.31% 至 0.6518；南非幣升值 1.03% 至 19.03。

### 油市 與貴金屬

#### 原油、黃金價格上漲

- 原油價格上漲 0.92% 至 83.57 元
- 黃金價格上漲 0.70% 至 2332.46 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      |
|-----------------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|-----------|
| <b>成熟市場股市指數</b> |          |        |        |        |        |        |         |        |           |
| 世界指數            | 3306.68  | -0.50  | 1.57   | -3.32  | 2.94   | 19.28  | 4.34    | 18.54  | 2024/4/25 |
| S&P 500         | 5048.42  | -0.46  | 0.74   | -3.25  | 3.15   | 20.58  | 5.84    | 23.99  | 2024/4/25 |
| 道瓊工業            | 38085.80 | -0.98  | 0.82   | -3.12  | 0.10   | 15.29  | 1.05    | 13.58  | 2024/4/25 |
| 那斯達克            | 15611.76 | -0.64  | 0.07   | -4.72  | 0.65   | 21.77  | 4.00    | 32.31  | 2024/4/25 |
| VIX指數           | 15.37    | -3.76  | -14.61 | 16.53  | 14.28  | -23.87 | 23.45   | -18.07 | 2024/4/25 |
| 加拿大TSX綜合        | 21885.38 | 0.05   | 0.82   | -0.26  | 3.71   | 15.50  | 4.42    | 7.07   | 2024/4/25 |
| 道瓊歐洲600         | 502.38   | -0.64  | 0.54   | -1.70  | 3.83   | 15.97  | 4.88    | 8.46   | 2024/4/25 |
| 英國富時            | 8078.86  | 0.48   | 2.56   | 1.86   | 5.81   | 9.85   | 4.47    | 2.88   | 2024/4/25 |
| 德國DAX           | 17917.28 | -0.95  | 0.45   | -2.54  | 5.64   | 21.63  | 6.96    | 13.43  | 2024/4/25 |
| 法國巴黎            | 8016.65  | -0.93  | -0.08  | -2.05  | 5.01   | 16.37  | 6.28    | 7.37   | 2024/4/25 |
| 日經225           | 37628.48 | -2.16  | 1.51   | -6.86  | 5.25   | 22.96  | 12.44   | 32.42  | 2024/4/25 |
| 東證一部指數          | 2663.53  | -1.74  | 1.42   | -4.22  | 6.64   | 19.75  | 12.56   | 31.60  | 2024/4/25 |
| 澳洲              | 7683.00  | 0.00   | -0.79  | -2.94  | 0.35   | 10.62  | -0.11   | 3.55   | 2024/4/24 |

|                 |            |       |       |       |       |       |       |        |           |
|-----------------|------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-----------|
| <b>新興市場股市指數</b> |            |       |       |       |       |       |       |        |           |
| 新興市場指數          | 1,028.61   | -0.59 | 2.43  | -1.10 | 4.42  | 12.92 | 0.48  | 6.28   | 2024/4/25 |
| 新興亞洲指數          | 553.94     | -0.69 | 3.12  | -0.73 | 6.74  | 13.74 | 2.09  | 6.63   | 2024/4/25 |
| 新興拉美指數          | 2,421.06   | 0.01  | 1.48  | -3.38 | -4.19 | 10.75 | -9.08 | 9.75   | 2024/4/25 |
| 歐非中東指數          | 196.16     | -0.37 | -0.74 | -1.86 | -1.83 | 9.74  | -2.30 | 1.83   | 2024/4/25 |
| 香港恆生            | 17,284.54  | 0.48  | 5.48  | 4.01  | 8.35  | 1.41  | 1.39  | -12.52 | 2024/4/25 |
| 香港國企            | 6,120.37   | 0.33  | 5.45  | 5.06  | 14.18 | 4.45  | 6.10  | -8.03  | 2024/4/25 |
| 滬深300指數         | 3,530.28   | 0.25  | -1.11 | -0.38 | 5.89  | 0.46  | 2.89  | -10.83 | 2024/4/25 |
| 台灣加權            | 19,857.42  | -1.36 | -2.19 | -1.34 | 10.35 | 23.54 | 10.74 | 29.16  | 2024/4/25 |
| 韓國KOSPI         | 2,628.62   | -1.76 | 2.18  | -3.94 | 6.85  | 15.20 | -0.26 | 6.58   | 2024/4/25 |
| 印度SENSEX        | 74,339.44  | 0.66  | 2.55  | 2.58  | 5.15  | 17.72 | 2.91  | 23.28  | 2024/4/25 |
| 馬來西亞            | 1,569.25   | -0.14 | 1.59  | 2.00  | 4.18  | 8.93  | 7.88  | 10.96  | 2024/4/25 |
| 泰國SET           | 1,364.27   | 0.23  | 0.24  | -0.94 | -0.28 | -0.51 | -3.64 | -11.64 | 2024/4/25 |
| 印尼雅加達綜合         | 7,155.29   | -0.27 | -0.16 | -2.86 | 0.26  | 6.56  | -1.62 | 3.55   | 2024/4/25 |
| 菲律賓綜合股價         | 6,574.88   | 0.03  | 0.79  | -4.69 | -1.66 | 9.24  | 1.94  | 0.53   | 2024/4/25 |
| 俄羅斯RTS          | 1,178.69   | 0.65  | 1.56  | 5.60  | 6.19  | 8.66  | 8.79  | 16.58  | 2024/4/25 |
| 南非40指數          | 68,437.29  | -0.20 | 1.86  | 1.52  | -0.27 | 6.49  | -2.92 | -5.65  | 2024/4/25 |
| 巴西聖保羅           | 124,645.60 | -0.08 | 0.36  | -1.80 | -2.75 | 10.47 | -7.11 | 20.76  | 2024/4/25 |
| 墨西哥Bolsa        | 57,085.84  | 1.10  | 2.42  | 0.94  | 1.65  | 17.06 | -0.52 | 4.99   | 2024/4/25 |

|              |          |       |       |       |       |       |       |        |           |
|--------------|----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-----------|
| <b>匯市與油金</b> |          |       |       |       |       |       |       |        |           |
| 美元指數         | 105.5980 | -0.24 | -0.50 | 1.27  | 2.12  | -0.92 | 4.23  | 4.09   | 2024/4/25 |
| 歐元兌美元        | 1.0730   | 0.29  | 0.65  | -0.98 | -1.18 | 1.53  | -2.84 | -2.86  | 2024/4/25 |
| 美元兌日圓        | 155.65   | -0.19 | -0.63 | -2.61 | -4.80 | -3.35 | -9.37 | -14.10 | 2024/4/25 |
| 澳幣兌美元        | 0.6518   | 0.31  | 1.64  | -0.15 | -0.79 | 3.18  | -4.24 | -1.21  | 2024/4/25 |
| 美元兌境外人民幣     | 7.26     | 0.25  | -0.08 | -0.12 | -0.95 | 0.93  | -1.81 | -4.35  | 2024/4/25 |
| 美元兌台幣        | 32.59    | 0.02  | -0.63 | -2.21 | -3.93 | -0.62 | -6.16 | -5.71  | 2024/4/25 |
| 美元兌巴西里爾      | 5.16     | -0.64 | 1.74  | -3.56 | -4.69 | -3.17 | -5.95 | -2.05  | 2024/4/25 |
| 美元兌南非蘭德      | 19.03    | 1.03  | 0.37  | -0.28 | -1.29 | -0.36 | -3.53 | -3.33  | 2024/4/25 |
| 西德州原油        | 83.57    | 0.92  | 1.92  | 3.41  | 8.28  | 5.26  | 16.20 | 19.63  | 2024/4/25 |
| 黃金現貨         | 2,332.46 | 0.70  | -2.56 | 6.97  | 15.47 | 17.43 | 12.98 | 17.18  | 2024/4/25 |

| <b>債市</b> |        |         |         |         |         |         |          |         |           |
|-----------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|---------|-----------|
| 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   | 4.998  | 7.060   | 1.59    | 41.07   | 65.28   | -3.78   | 75.18    | 105.08  | 2024/4/25 |
| 美國10年期公債  | 4.704  | 6.220   | 8.74    | 47.65   | 57.08   | -13.64  | 82.90    | 125.96  | 2024/4/25 |
| 美國30年期公債  | 4.812  | 4.110   | 10.81   | 42.16   | 44.99   | -16.74  | 79.05    | 111.65  | 2024/4/25 |
| 德國2年期公債   | 3.014  | 4.300   | 3.20    | 12.90   | 39.70   | -11.10  | 61.00    | 16.90   | 2024/4/25 |
| 德國10年期公債  | 2.630  | 4.200   | 13.30   | 25.80   | 34.00   | -25.90  | 60.60    | 24.60   | 2024/4/25 |

| 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     | -0.308 | -2.544  | -2.54   | -3.46   | -3.56  | -4.01    | -0.57    | 0.77      | 2024/4/25 |
| 美國MBS    | -0.379 | -2.973  | -2.97   | -4.01   | -2.39  | -4.08    | -0.95    | 0.73      | 2024/4/25 |
| 美國投資級公司債 | -0.339 | -2.617  | -2.62   | -2.70   | 0.85   | -3.03    | 1.02     | 2.29      | 2024/4/25 |
| 新興市場企業債  | -0.186 | -1.411  | -1.41   | 0.09    | 4.92   | -2.68    | 0.89     | 2.69      | 2024/4/25 |
| 新興市場美元債  | -0.305 | -1.946  | -1.95   | 0.06    | 9.34   | -2.31    | 1.04     | 2.88      | 2024/4/25 |
| 美國非投資等級債 | -0.335 | -1.404  | -1.40   | 0.09    | 8.76   | 1.42     | 3.48     | 4.16      | 2024/4/25 |
| 歐洲非投資等級債 | -0.230 | -0.046  | -0.05   | 1.95    | 12.43  | 2.54     | 4.17     | 4.97      | 2024/4/25 |

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】