

投資市場日報

2024年3月26日

聯準會鷹鴿交錯，不影響熱錢持續追捧AI，國際股市大多下跌

國際股市指數	收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
日本日經225指數	40,414.12	-1.16%	1.70%	3.36%	21.53%	20.77%
費城半導體指數	4,891.50	-0.34%	2.81%	5.99%	18.36%	17.15%
義大利FTSE MIB指數	34,639.41	0.86%	2.06%	5.93%	14.12%	14.13%
台灣加權股價指數	20,192.25	-0.18%	1.57%	6.90%	14.70%	12.61%
越南VN指數	1,267.86	-1.09%	1.95%	4.61%	13.44%	12.21%
標準普爾500指數	5,218.19	-0.31%	1.34%	2.54%	9.75%	9.40%
那斯達克指數	16,384.47	-0.27%	1.75%	2.42%	9.28%	9.15%
德國DAX指數	18,261.31	0.30%	1.83%	4.83%	9.31%	9.01%
法國CAC指數	8,151.60	0.00%	0.04%	2.32%	7.70%	8.07%
馬來西亞吉隆坡指數	1,537.54	-0.31%	-1.04%	-0.75%	5.72%	5.70%
道瓊工業指數	39,313.64	-0.41%	1.35%	0.47%	5.16%	4.31%
韓國KOSPI綜合指數	2,737.57	-0.40%	1.93%	2.62%	5.31%	3.10%
滬深300	3,525.76	-0.54%	-2.16%	1.03%	5.33%	2.76%
英國金融時報指數	7,917.57	-0.17%	2.53%	2.74%	2.86%	2.38%
上海綜合	3,026.31	-0.71%	-1.90%	0.71%	3.68%	1.73%
印尼雅加達綜合指數	7,342.10	0.17%	0.54%	0.64%	1.44%	0.95%
印度BSE 30指數	72,831.94	0.00%	0.11%	-0.43%	2.43%	0.82%
新加坡海峽時報指數	3,198.10	-0.62%	0.83%	0.41%	1.84%	-1.30%
泰國SET指數	1,372.49	-0.62%	-0.97%	-1.83%	-2.58%	-3.06%
香港恆生指數	16,473.64	-0.16%	-1.57%	-1.51%	0.82%	-3.37%

國際匯市	收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
美元指數	104.2300	-0.19%	0.77%	0.28%	2.49%	2.86%
歐元	1.0837	0.22%	-0.16%	0.05%	-1.67%	-2.07%
英鎊	1.2637	0.27%	-0.49%	-0.31%	-0.46%	-0.87%
澳幣	0.6536	0.21%	0.27%	-0.25%	-3.95%	-4.35%
瑞士法郎	0.8996	-0.14%	-1.26%	-2.11%	-4.90%	-6.43%
日圓	151.4050	-0.15%	-0.90%	-0.75%	-6.12%	-6.65%
人民幣	7.2112	-0.04%	-0.17%	-0.19%	-0.93%	-1.65%
離岸人民幣	7.2529	-0.04%	-0.54%	-0.57%	-1.46%	-1.84%
新台幣	31.8141	0.16%	-0.13%	-0.85%	-2.36%	-3.41%
印度盧比	83.4165	0.00%	-0.42%	-0.66%	-0.25%	-0.17%
泰銖	36.3500	0.15%	-0.83%	-1.36%	-4.78%	-5.82%
馬來西亞令吉	4.7245	0.05%	0.16%	1.11%	-2.00%	-2.87%
俄羅斯盧布	92.4850	-0.37%	-1.10%	0.56%	-0.92%	-2.96%
土耳其里拉	32.1730	-0.06%	0.52%	-3.27%	-8.86%	-8.21%
波蘭羅提	3.9742	-0.05%	0.08%	-0.04%	-1.10%	-1.05%
巴西雷亞爾	4.9737	0.24%	0.97%	0.11%	-2.97%	-2.44%
墨西哥披索	16.6891	0.15%	0.88%	2.64%	1.71%	1.44%
南非蘭特	18.8938	0.13%	0.13%	2.26%	-1.31%	-3.20%

資料來源：CMoney，截至2024年3月25日

一、美國

週一(3/25)道瓊工業指數跌0.41%(-162.26點)，標普500、那斯達克指數跌0.31%(-15.99點)及0.27%(-44.35點)，美國10年期公債利率由4.22%上升至4.25%，美元指數走低0.19%，來到104.23。

近期有多位聯準會委員公開談話，不過內容卻是鷹鴿交錯，上週亞特蘭大聯準銀行總裁波斯提克表示今年只會降息一次，且時間比預期還要晚，而聯準會理事庫克警告太早降息會造成通膨變得根深蒂固的風險，但芝加哥聯準銀行總裁古爾斯比表示支持今年降息3次，雖然訊息上多空交錯，但市場仍持續追捧AI類股，促使週一美國股市走勢疲弱，最終週一的美國股市全數下跌，道瓊工業指數跌0.41%，標普500、那斯達克指數跌0.31%、0.27%，費城半導體指數也跌0.34%。

標普500指數主要類股大多下跌。原物料、公用事業、能源漲0.02%至0.91%，健康照護、非必需消費、必需消費、金融、通訊服務、不動產、科技、工業跌0.16%至0.69%。

道瓊成分股逾半收低。家得寶跌1.73%，3M跌1.82%，麥當勞跌1.42%，迪士尼漲3.01%，安進漲1.68%。

科技股大多下跌。亞馬遜漲0.47%，Meta跌1.29%，蘋果跌0.83%，Alphabet跌0.46%，微軟跌1.37%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
3/25 美國2月新屋銷售	0.662M	0.68M	0.664M
3/25 美國2月新屋銷售率(月)	-0.3%	--	1.7%

二、歐洲

週一泛歐Stoxx 600指數漲0.04%，德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.3%、0.00%、0.86%，英國FTSE100指數跌0.17%。

俄羅斯和烏克蘭能源設施遭到攻擊事件增加，加上中東地區停火希望消退，投資人也持續擔憂通膨與降息，促使週一的歐洲股市走勢震盪，最終週一歐洲股市大多漲跌互見。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲。健康照護、必需消費、原物料、科技、公共事業、

金融、不動產、能源漲0.02%至0.89%，景氣循環消費、工業分別跌0.01%、0.26%。

三、亞洲

週一台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數跌0.18%、1.16%、0.4%、0.71%、0.54%、0.16%，印度BSE Sensex指數跌0.23%因侯麗節休市一日。東南亞主要股市大多下跌，印尼股市漲0.17%，泰國、越南、新加坡、馬來西亞股市跌0.62%、1.09%、0.62%、0.31%。

市場的樂觀情緒持續擴散，但企業財報喜憂參半，促使週五的美國股市僅科技股上漲，也影響週一的亞洲市場地區股市走勢疲弱，在盤中無其他利多、利空消息影響下，最終亞洲主要指數大多下跌。

週五的美國股市由科技股領漲，促使週一的台灣加權指數開盤後即開始震盪，11點隨出現買單拉抬，推動指數向上翻紅並維持在平盤之下，但尾盤權值股出現賣壓，導致指數最後依然收黑。權值股大多下跌，台積電雖然盤中一度翻紅，但最終還是下跌0.6%，聯發科、廣達、台達電、日月光投控、聯電也全面下跌，僅鴻海收在平盤，在電子股疲弱之下，資金紛紛轉往傳產類股，重電類股持續走強，華城、士電都有超過9%的漲幅，航運類股也大多收紅，機器人概念股也持續走高。最終台灣加權指數跌36點，收在20,192點。類股大多上漲，電機機械大漲4.99%，化工、營建、電器電纜、化生也漲超過1%，綠能環保、觀光餐飲、航運、生技醫療、塑化、其他、塑膠、電子通路、玻璃陶瓷、油電燃氣也有超過0.5%的漲幅；弱勢股方面，電子、電腦週邊、半導體、電子零組件、居家生活跌超過0.5%，數位雲端則跌1.13%。

中國發展高層論壇週日在北京揭幕，李強在演說中強調，將增強宏觀政策調節力道，加強政策協同配合，不過並未詳述準備如何強化政策，也讓投資人不領情，導致週一的中國股市走勢疲弱，最終上證、滬深300指數跌0.71%、0.54%，恆生指數也跌0.16%。產業板塊方面，半導體、券商、汽車、農業、釀酒、醫藥等族群走低，石油、銀行類股逆勢拉升。

經濟數據	最新值	預估值	前值
3/25 台灣2月工業生產率	-1.1%	--	15.61%
3/25 台灣2月零售銷售率	9.3%	--	0.3%
3/25 日本1月同步指標終值	112.1	--	115.9
3/25 日本1月領先指標終值	119.5	--	109.9

四、國際油價

紐約油價漲1.64%，走高至81.95美元；布蘭特油價漲1.55%，走高至86.75美元。地緣政治情勢動盪，加上有跡象顯示石油輸出國家組織國將於下週的評估會議堅持當前減產政策，促使週一的兩大國際油價走高。

基金名稱	淨值日期	淨值	單日漲跌	單日漲跌幅
台中銀大發基金	3/25	61.25	-0.15	-0.24%
台中銀數位時代基金	3/25	82.68	0.60	0.73%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	3/22	11.24	-0.11	-0.97%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	3/22	8.99	-0.09	-0.99%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	3/22	15.6984	-0.0766	-0.49%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	3/22	8.8901	-0.0433	-0.48%
台中銀萬保貨幣市場基金	3/25	12.2945	0.0012	0.01%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	3/22	11.3320	0.0516	0.46%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	3/22	11.0344	0.0502	0.46%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	3/22	11.3318	0.0515	0.46%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	3/22	11.0331	0.0502	0.46%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	3/22	11.4216	0.0522	0.46%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	3/22	11.1212	0.0508	0.46%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	3/22	11.4212	0.0521	0.46%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	3/22	11.1232	0.0508	0.46%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	3/22	10.0498	0.0040	0.04%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	3/22	9.7876	0.0039	0.04%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	3/22	10.0495	0.0039	0.04%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	3/22	9.7878	0.0038	0.04%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	3/25	16.94	-0.11	-0.65%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	3/25	15.45	-0.11	-0.71%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	3/25	16.96	-0.11	-0.64%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	3/25	15.53	-0.10	-0.64%

資料來源：CMoney，台中銀投信

【台中銀投信獨立經營管理】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。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。本基金投資涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之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。公開說明書備索，或至本公司網站<https://www.tcbisitc.com.tw>，或公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢下載。