

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2025 年 4 月 16 日

市場回顧

美國股市

美股下跌 紐約製造業持續萎縮 3 月進口物價下滑

- 標普 500 指數下跌 0.17%，終止連 2 日上漲；那斯達克指數下跌 0.05%，終止連 2 日上漲。
- 美國紐約州 4 月製造業活動連續第二個月萎縮，且未來展望指標大幅下滑至 2001 年以來最低，突顯川普政府擴大對中貿易關稅政策所帶來的經濟不確定性已開始影響企業信心。根據紐約聯準銀行 (New York Fed) 週二公布的數據，4 月總體營運狀況指數從前一個月的 -20.0 回升至 -8.1，雖優於市場預期的 -13.5，但仍處於負值區間，顯示整體活動持續收縮。然而，更令人關注的是對未來六個月的企業展望指數大跌逾 20 點至 -7.4，為 2001 年 9 月 11 日恐攻以來第二低。新訂單與出貨量的未來展望指標雙創下自該調查開始以來最低紀錄，顯示廠商對未來需求持悲觀看法。
- 受能源產品成本下降拖累，美國 3 月進口物價意外下跌。但在貿易緊張局勢升級的背景，這種趨勢不太可能持續下去。美國勞工部勞工統計局週二表示，3 月進口物價月減 0.1%，2 月修正值為上漲 0.2%。經濟學家原先預測進口物價將保持不變，而 2 月進口物價前值為上漲 0.4%。
- 加拿大統計局週二最新公布數據顯示，3 月 CPI 年增率意外降至 2.3%，較 2 月的 2.6% 顯著放緩，遠低於市場預期的 2.6%。不過，核心通膨指標仍維持在高檔，CPI 中位數指標在 3 月維持在 2.9%。

歐日股市

歐、日股上漲 傳美歐貿易會談無進展

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 1.63%，連 2 日上漲，累積漲幅 4.32%。
- 根據彭博週二報導，美國與歐盟本週針對雙邊貿易關係舉行會談，然而雙方在重大關稅議題上幾無進展。歐盟官員表示，美方目前無意取消針對歐洲鋼鐵、汽車等產業的關稅，僅願意維持部分臨時性減免措施。知情人士透露，歐盟執委會副主席兼貿易事務首席談判代表塞夫柯維奇 (Maros Sefcovic) 週一在華府與美國商務部長盧特尼克 (Howard Lutnick) 與貿易代表葛里爾 (Jamieson Greer) 會談約兩小時後，對美方立場仍感困惑。美方表明，雖然目前 20% 的「對等關稅」已暫時降低為 10%，為期 90 天，但預期將不會完全取消。
- 東證指數上漲 1.00%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.88%；日經指數上漲 0.84%，連 2 日上漲，累積漲幅 2.02%。

新興市場與亞太股市

新興市場、港、陸股上漲

- MSCI 新興市場指數上漲 0.95%，連 4 日上漲，累積漲幅 7.54%；新興亞洲上漲 1.12%，連 4 日上漲，累積漲幅 7.90%；歐非中東上漲 0.36%，連 4 日上漲，累積漲幅 7.33%；拉丁美洲上漲 0.13%，連 5 日上漲，累積漲幅 6.80%。
- 恆生指數上漲 0.23%，連 6 日上漲，累積漲幅 8.01%；國企指數上漲 0.21%，連 6 日上漲，累積漲幅 9.54%；滬深 300 指數上漲 0.06%，連 6 日上漲，累積漲幅 4.71%。
- 澳股上漲 0.17%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.51%。
- 韓股上漲 0.88%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.83%。

債市與匯市

美國公債價格、美元指數上漲

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 4.09 個基點至 4.33%，公債價格上漲。美國非投資等級債上漲 0.22%。
- 美元指數上漲 0.58% 至 100.22；歐元貶值 0.61% 至 1.13；日圓貶值 0.10% 至 143.21；澳幣升值 0.27% 至 0.63；南非幣貶值 0.73% 至 19.04。

油市與貴金屬

原油價格下跌 黃金價格上漲

- 原油價格下跌 0.33% 至 61.33 元
- 黃金價格上漲 0.62% 至 3230.72 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									
S&P 500	5396.63	-0.17	8.31	-4.30	-9.30	-7.20	-8.25	6.61	2025/4/15
道瓊工業	40368.96	-0.38	7.23	-2.70	-6.60	-5.55	-5.11	6.98	2025/4/15
那斯達克	16823.17	-0.05	10.19	-5.24	-13.78	-8.15	-12.88	5.91	2025/4/15
費城半導體	4021.89	0.47	12.88	-12.54	-21.96	-21.83	-19.24	-14.05	2025/4/15
VIX指數	30.12	-2.49	-42.44	38.36	86.85	45.93	73.60	56.63	2025/4/15
加拿大TSX綜合	24067.93	0.84	6.94	-1.98	-2.91	-1.52	-2.67	10.71	2025/4/15
道瓊歐洲600	508.06	1.63	4.34	-7.05	-2.31	-2.22	0.09	1.98	2025/4/15
英國富時	8249.12	1.41	4.28	-4.44	-1.70	-0.96	0.93	5.48	2025/4/15
德國DAX	21253.70	1.43	4.80	-7.54	2.90	9.37	6.75	19.63	2025/4/15
法國巴黎	7335.40	0.86	3.31	-8.63	-3.92	-2.09	-0.61	-7.53	2025/4/15
日經225	34267.54	0.84	8.05	-7.52	-11.16	-12.54	-14.10	-10.93	2025/4/15
東證一部指數	2513.35	1.00	6.98	-7.46	-6.51	-6.59	-9.75	-6.81	2025/4/15
澳洲	7761.72	0.17	5.16	-0.44	-6.86	-6.39	-4.94	1.88	2025/4/15
香港恆生	21466.27	0.23	6.65	-10.41	9.95	5.81	7.01	32.11	2025/4/15
新加坡海峽	3624.72	3.19	4.47	-5.51	-4.64	0.95	-4.30	15.26	2025/4/15

新興市場股市指數									
新興市場指數	1,070.26	0.95	7.73	-4.41	1.37	-6.91	-0.49	3.83	2025/4/15
新興亞洲指數	583.98	1.12	8.11	-4.90	0.68	-8.35	-2.17	5.61	2025/4/15
歐非中東指數	214.53	0.36	7.42	-2.13	3.53	3.00	5.07	6.74	2025/4/15
新興拉美指數	2,033.91	0.13	6.96	-2.92	5.37	-7.10	9.79	-16.44	2025/4/15
亞太(不含日本)指數	557.21	1.08	8.49	-4.21	0.07	-8.43	-2.14	5.26	2025/4/15
滬深300指數	3,761.24	0.06	3.03	-6.12	-1.03	-1.84	-4.41	7.12	2025/4/15
香港國企	7,982.88	0.21	7.43	-10.08	12.45	9.84	9.51	38.98	2025/4/15
台灣加權	19,857.67	1.77	7.57	-9.61	-13.76	-13.70	-13.79	-0.22	2025/4/15
韓國KOSPI	2,477.41	0.88	7.82	-3.64	-2.15	-5.26	3.07	-5.23	2025/4/15
印度SENSEX	76,734.89	2.10	1.82	3.94	-0.40	-5.85	-1.80	5.20	2025/4/15
越南證交所指數	1,227.79	-1.10	8.39	-7.42	-1.17	-4.04	-3.08	1.00	2025/4/15

匯市與油金									
美元指數	100.22	0.58	-2.73	-3.50	-8.14	-3.38	-7.74	-5.80	2025/4/15
歐元兌美元	1.13	-0.61	3.19	3.44	9.68	4.01	9.12	6.39	2025/4/15
澳幣兌美元	0.63	0.27	3.04	-0.69	2.04	-4.90	2.46	-0.97	2025/4/15
美元兌日圓	143.21	-0.10	3.33	4.34	8.50	4.64	9.93	8.20	2025/4/15
美元兌境外人民幣	7.33	-0.23	0.33	-1.29	0.34	-2.53	0.22	-0.78	2025/4/15
美元兌台幣	32.50	-0.16	1.60	1.61	1.62	-0.96	0.91	-0.34	2025/4/15
美元兌南非幣	19.04	-0.73	1.36	-5.01	-1.10	-7.44	-1.03	0.07	2025/4/15
西德州原油	61.33	-0.33	-1.43	-8.15	-18.34	-10.09	-12.82	-20.42	2025/4/15
黃金現貨	3230.73	0.62	5.69	9.18	20.04	21.85	24.14	36.73	2025/4/15

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	3.84	-0.01	-8.79	-19.72	-41.02	-11.78	-42.18	-116.73	2025/4/15
美國10年期公債	4.33	-4.09	-0.24	1.70	-28.34	31.69	-23.99	-33.83	2025/4/15
美國30年期公債	4.78	-3.13	4.41	15.89	-7.37	48.53	-0.04	1.82	2025/4/15
德國2年期公債	1.77	0.70	-6.90	-41.90	-49.30	-44.50	-31.60	-114.60	2025/4/15
德國10年期公債	2.53	2.20	-9.70	-34.20	-2.60	31.20	16.70	9.40	2025/4/15
德國30年期公債	2.92	0.04	-0.11	-0.29	0.13	0.40	0.32	0.33	2025/4/15

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	0.16	-0.66	-0.66	2.33	6.13	0.44	-2.09	0.83	2025/4/15
美國MBS	0.13	-0.80	-0.80	2.15	7.48	1.18	-0.92	1.01	2025/4/15
美國投資級公司債	0.26	-1.54	-1.54	0.78	6.05	2.15	0.51	2.31	2025/4/15
歐洲投資級公司債	0.16	0.29	0.29	0.82	6.70	3.60	2.29	2.74	2025/4/15
美國非投資等級公司債	0.22	-1.51	-1.51	-0.58	7.49	4.96	5.93	4.64	2025/4/15
歐洲非投資等級公司債	0.40	-1.05	-1.05	-0.05	8.09	6.64	6.50	5.22	2025/4/15
新興市場主權債	0.44	-1.32	-1.32	0.28	6.94	3.43	2.20	2.50	2025/4/15
新興市場公司債	0.27	-1.53	-1.53	0.87	7.25	3.58	2.27	2.96	2025/4/15

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】