

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2025 年 8 月 12 日

市場回顧

美股下跌 對中關稅寬限期再延 90 天 川普團隊擴大 Fed 主席遴選範圍

- 標普 500 指數下跌 0.25%；那斯達克指數下跌 0.30%，終止連 3 日上漲。
- 美國總統川普週一簽署行政令，將原定於週二生效的對中國額外關稅再度延後 90 天。此舉再次推遲對中國進口商品徵收最嚴厲關稅的最後期限，讓雙方有更多時間繼續磋商協議。此次延長意味著，5 月達成的協議中對中國進口商品的 30% 關稅與對美國商品的 10% 關稅，將在短期內繼續維持，避免恢復至先前三位數的高關稅水準。鋼鐵及部分醫療用品等特定品項的關稅將使兩國之間的實際關稅水準仍維持在較高區間。
- 《彭博》週一報導，美國財政部長貝森特 (Scott Bessent) 正負責遴選下一任 Fed 主席，據兩位政府官員透露，現任兩位副主席鮑曼 (Michelle Bowman) 與傑佛森 (Philip Jefferson)，以及達拉斯聯準銀行總裁羅根 (Lorie Logan) 均在考慮名單內，預計秋季由總統川普 (Donald Trump) 拍板人選。官員指出，貝森特未來數周將持續面談其他候選人，最終會向川普提出一份精選名單，再由總統與名單上的人會面。除了上述三人，候選名單中還包括川普的經濟顧問哈塞特 (Kevin Hassett)、Fed 理事華勒 (Christopher Waller)、經濟學家薩默林 (Marc Sumerlin)、前 Fed 官員華許 (Kevin Warsh) 及布拉德 (James Bullard) 等人。

日股休市 歐股下跌 傳 PayPay 將赴美 IPO

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.06%，終止連 2 日上漲。
- 日股休市。
- 《路透》週一援引知情人士消息報導，日本支付應用程式營運商 PayPay 的主要股東軟銀集團 (SoftBank) 已選定承銷團隊，籌備赴美 IPO，集資規模可能超過 20 億美元，最快於今年第四季啟動。若 PayPay 成功掛牌，將成為軟銀自 2023 年晶片設計商安謀 (ARM-US) 在美國上市以來，首宗控股企業的美國 IPO 案。

新興市場、港、陸股上漲 SK 海力士看旺 HBM 市場

- MSCI 新興市場指數上漲 0.15%；新興亞洲上漲 0.32%；歐非中東下跌 0.47%，終止連 5 日上漲；拉丁美洲下跌 0.64%，終止連 5 日上漲。
- 恆生指數上漲 0.19%；國企指數下跌 0.08%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.04%；滬深 300 指數上漲 0.43%。
- 澳股上漲 0.43%，終止連 2 日下跌。
- 韓股下跌 0.10%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.65%。
- 根據《路透》週一報導，南韓 SK 海力士 (SK Hynix) 預測，專為 AI 設計的高頻寬記憶體 (HBM) 市場，至 2030 年將以每年約 30% 的速度成長，儘管近期業界對價格壓力有所擔憂，公司對長期前景仍保持樂觀。SK 海力士 HBM 事業規劃主管崔俊龍 (Choi Joon-yong) 在專訪中表示，來自終端用戶的 AI 需求非常穩固，雲端巨頭如亞馬遜 (AMZN-US)、微軟 (MSFT-US) 與 Google 母公司 Alphabet (GOOGL-US) 投入 AI 的資本支出未來可能進一步上調，對 HBM 市場屬利多。

美國公債價格下跌 美元指數上漲

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 0.20 個基點至 4.28%，公債價格下跌。美國非投資等級債上漲 0.03%。
- 美元指數上漲 0.35% 至 98.52；歐元貶值 0.22% 至 1.16；日圓貶值 0.28% 至 148.15；澳幣貶值 0.14% 至 0.65；南非幣貶值 0.06% 至 17.76。

原油價格上漲 黃金價格下跌

- 原油價格上漲 0.13 至 63.96 元
- 黃金價格下跌 1.63% 至 3342.37 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	6373.45	-0.25	0.69	1.82	12.61	5.03	8.36	19.26	2025/8/11
道瓊工業	43975.09	-0.45	-0.45	-0.89	6.61	-1.39	3.36	11.34	2025/8/11
那斯達克	21385.40	-0.30	1.58	3.89	19.28	8.87	10.74	27.71	2025/8/11
費城半導體	5670.37	-0.13	0.82	-0.46	26.95	11.62	13.86	20.40	2025/8/11
VIX指數	16.25	7.26	-7.25	-0.91	-25.80	1.44	-6.34	-20.23	2025/8/11
加拿大TSX綜合	27775.23	0.06	2.79	2.78	9.53	8.36	12.32	24.49	2025/8/11
道瓊歐洲600	546.76	-0.06	1.14	-0.11	0.42	-0.19	7.71	9.55	2025/8/11
英國富時	9129.71	0.37	0.02	2.11	6.10	3.66	11.71	11.20	2025/8/11
德國DAX	24081.34	-0.34	1.36	-0.72	2.18	8.73	20.96	35.85	2025/8/11
法國巴黎	7698.52	-0.57	0.87	-1.67	-1.93	-4.27	4.31	6.18	2025/8/11
日經225	41820.48	1.85	3.80	5.69	11.09	7.33	4.83	19.40	2025/8/8
東證一部指數	3024.21	1.21	3.70	7.12	10.29	10.64	8.59	21.78	2025/8/8
澳洲	8844.77	0.43	0.86	3.10	7.44	3.64	8.41	13.21	2025/8/11
香港恆生	24906.81	0.19	0.70	3.18	5.76	13.95	24.16	45.55	2025/8/11
新加坡海峽	4232.78	-0.60	0.85	3.55	9.20	9.24	11.75	30.83	2025/8/11
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,255.65	0.15	0.77	2.16	10.30	13.67	16.75	18.08	2025/8/11
新興亞洲指數	691.59	0.32	0.54	2.05	11.17	14.27	15.85	19.24	2025/8/11
歐非中東指數	241.61	-0.46	1.20	3.14	8.63	11.34	18.34	20.60	2025/8/11
新興拉美指數	2,310.83	-0.64	3.01	1.64	3.80	11.17	24.73	2.71	2025/8/11
亞太(不含日本)指數	659.13	0.28	0.65	2.02	10.73	13.60	15.76	19.18	2025/8/11
滬深300指數	4,122.51	0.43	1.27	2.68	5.96	5.17	4.77	23.95	2025/8/11
香港國企	8,888.08	-0.08	-0.06	2.31	3.84	10.30	21.92	47.41	2025/8/11
台灣加權	24,135.50	0.48	3.24	6.09	14.23	3.63	4.78	10.85	2025/8/11
韓國KOSPI	3,206.77	-0.10	0.93	1.64	23.80	26.66	34.52	23.28	2025/8/11
印度SENSEX	80,604.08	0.93	-0.51	-2.30	-2.21	5.82	3.15	1.20	2025/8/11
越南證交所指數	1,596.86	0.75	4.49	9.54	24.44	26.04	26.06	29.80	2025/8/11
匯市與油金									
美元指數	98.52	0.35	-0.29	0.65	-3.24	-8.75	-9.21	-4.50	2025/8/11
歐元兌美元	1.16	-0.22	0.38	-0.39	4.80	11.90	12.22	6.29	2025/8/11
澳幣兌美元	0.65	-0.14	0.68	-0.43	2.28	3.77	5.32	-1.05	2025/8/11
美元兌日圓	148.15	-0.28	-0.38	-0.32	0.18	4.20	6.08	-0.66	2025/8/11
美元兌境外人民幣	7.20	-0.10	-0.06	-0.29	0.10	1.63	2.01	-0.20	2025/8/11
美元兌台幣	29.92	-0.25	-0.06	-2.34	1.46	9.74	9.61	8.49	2025/8/11
美元兌南非幣	17.76	-0.06	0.93	0.87	2.88	4.36	6.14	2.72	2025/8/11
西德州原油	63.96	0.13	-1.64	-4.40	5.58	-7.82	-7.32	-11.83	2025/8/11
黃金現貨	3342.37	-1.63	-0.91	-0.17	3.50	15.35	27.64	35.46	2025/8/11
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	3.77	0.60	4.21	-11.87	-24.40	-58.85	-47.53	-25.10	2025/8/11
美國10年期公債	4.28	0.20	7.68	-12.25	-18.41	-33.40	-28.22	38.33	2025/8/11
美國30年期公債	4.85	0.30	7.62	-9.27	-4.86	2.43	7.52	65.61	2025/8/11
德國2年期公債	1.96	0.80	6.30	6.40	17.90	-12.00	-11.80	-42.20	2025/8/11
德國10年期公債	2.70	0.60	7.20	-2.90	13.40	26.60	32.90	47.10	2025/8/11
德國30年期公債	3.23	0.02	0.09	0.00	0.21	0.53	0.63	0.77	2025/8/11
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	0.06	0.66	0.27	4.07	2.26	1.37	-1.77	1.07	2025/8/11
美國MBS	0.04	0.78	0.40	4.56	3.22	1.82	-0.58	1.27	2025/8/11
美國投資級公司債	0.07	0.62	0.77	5.00	4.91	4.07	-0.05	2.99	2025/8/11
歐洲投資級公司債	0.02	0.10	0.81	3.67	6.68	5.06	1.88	3.21	2025/8/11
美國非投資等級公司債	0.03	0.26	0.66	5.24	8.92	7.41	5.01	5.55	2025/8/11
歐洲非投資等級公司債	0.11	0.23	1.61	5.39	10.40	9.65	5.90	5.87	2025/8/11
新興市場主權債	0.12	0.83	1.84	6.81	8.78	6.81	0.85	3.37	2025/8/11
新興市場公司債	0.11	0.56	1.41	5.74	7.27	6.44	1.23	3.54	2025/8/11

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】