

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2025 年 8 月 13 日

市場回顧

美股上漲 7 月 CPI 增速溫和 小企業信心指數創 5 個月新高

- 標普 500 指數上漲 1.13%；那斯達克指數上漲 1.39%。
- 美國勞工統計局 (BLS) 週二公布數據顯示，7 月 CPI 年升 2.7%，略低於市場預期的 2.8%，與前值持平；按月來看成長 0.2%，符合市場預期，略低於前值的 0.3%，顯示整體通膨增速溫和且大致符合預期。剔除食品與能源的核心 CPI 在 7 月年升至 3.1%，高於市場預期的 3.0%，為今年 2 月以來最高；按月來看成長 0.3%，符合市場預期。根據利率期貨市場，Fed 在 9 月 17 日會議降息 1 碼的機率飆升至 95%，市場甚至開始押注未來三次會議都有降息可能。
- 美國小企業信心指數在 7 月升至 100.3 的 5 個月新高。業主對經濟前景普遍更為樂觀，刺激了擴張計畫的增加。數據顯示，淨 36% 的業主預期業務狀況將有所好轉，是今年以來最高點。同時，淨 16% 的業主認為現在是擴張業務的好時機，創下今年 1 月以來的新高。然而，不確定性因素依然籠罩著中小企業。全國獨立企業協會 (NFIB) 的不確定性指數大幅上漲了 8 點至 97，是今年年初以來最大的漲幅。NFIB 首席經濟學家 Bill Dunkelberg 表示，小企業正在等待「大而美法案」的推出以及關稅的最終形式。

歐、日股上漲

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.21%。
- 東證指數上漲 1.39%，連 5 日上漲，累積漲幅 5.04%；日經指數上漲 2.15%，連 5 日上漲，累積漲幅 5.89%。

新興市場、港、陸股上漲 澳央行今年第三度降息

- MSCI 新興市場指數上漲 0.13%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.28%；新興亞洲下跌 0.05%；歐非中東上漲 0.33%；拉丁美洲上漲 1.80%。
- 恆生指數上漲 0.25%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.44%；國企指數上漲 0.32%，終止連 2 日下跌；滬深 300 指數上漲 0.52%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.95%。
- 澳股上漲 0.41%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.84%。
- 澳洲央行 (RBA) 週二調降現金利率至 3.6%，是今年來第三度降息，利率降到 2023 年 4 月以來最低。這意味著澳洲今年來共計降息 75 個基點，但由於就業市場依然疲弱，市場關注未來還有多少降息撐經濟的空間。澳洲央行這次降息決策獲得全員同意，貨幣政策委員會在聲明中說：「由於基礎通膨率持續回落至 2-3% 區間的中點，且勞動力市場狀況如預期般略微放鬆，理事會判斷進一步放寬貨幣政策是合適的。」經濟學家預測，澳洲央行接下來到 2026 年 3 月還會再降息兩次，把現金利率降到 3.1%，之後可能會在較長時間裡按兵不動。
- 韓股下跌 0.53%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.18%。

美國公債價格、美元指數下跌

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 0.39 個基點至 4.29%，公債價格下跌。美國非投資等級債上漲 0.10%。
- 美元指數下跌 0.43%至 98.10；歐元升值 0.52%至 1.17；日圓升值 0.21%至 147.84；澳幣升值 0.26%至 0.65；南非幣升值 0.93%至 17.59。

原油價格下跌 黃金價格上漲

- 原油價格下跌 1.24%至 63.17 元
- 黃金價格上漲 0.18%至 3348.26 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	6445.76	1.13	2.33	2.97	10.29	6.51	9.59	20.61	2025/8/12
道瓊工業	44458.61	1.10	0.79	0.20	4.83	0.20	4.50	12.96	2025/8/12
那斯達克	21681.90	1.39	3.66	5.33	15.89	10.34	12.28	29.21	2025/8/12
費城半導體	5840.09	2.99	5.01	2.52	22.15	14.72	17.27	23.11	2025/8/12
VIX指數	14.73	-9.35	-17.48	-10.18	-19.90	-7.30	-15.10	-28.87	2025/8/12
加拿大TSX綜合	27921.27	0.53	1.27	3.32	9.36	9.22	12.91	24.65	2025/8/12
道瓊歐洲600	547.89	0.21	1.20	0.10	0.50	-1.06	7.93	9.22	2025/8/12
英國富時	9147.81	0.20	0.06	2.31	6.33	4.37	11.93	11.08	2025/8/12
德國DAX	24024.78	-0.23	0.75	-0.95	1.63	6.25	20.67	34.88	2025/8/12
法國巴黎	7753.42	0.71	1.74	-0.97	-1.53	-5.03	5.05	6.56	2025/8/12
日經225	42718.17	2.15	5.35	7.96	11.88	8.25	7.08	17.90	2025/8/12
東證一部指數	3066.37	1.39	4.42	8.61	10.61	10.88	10.11	20.08	2025/8/12
澳洲	8880.80	0.41	0.48	3.56	7.46	4.05	8.91	13.53	2025/8/12
香港恆生	24969.68	0.25	0.27	3.44	8.06	14.46	24.48	45.39	2025/8/12
新加坡海峽	4220.72	-0.45	0.29	3.25	8.75	8.71	11.44	29.53	2025/8/12
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,257.27	0.13	1.03	2.29	8.21	13.16	16.90	17.60	2025/8/12
新興亞洲指數	691.25	-0.05	0.89	2.00	8.34	13.33	15.80	18.57	2025/8/12
歐非中東指數	242.40	0.32	0.71	3.48	8.70	11.69	18.72	20.09	2025/8/12
新興拉美指數	2,352.37	1.80	4.47	3.46	5.96	13.93	26.98	4.15	2025/8/12
亞太(不含日本)指數	660.29	0.18	0.94	2.20	8.78	12.86	15.96	18.82	2025/8/12
滬深300指數	4,143.83	0.52	0.98	3.21	6.35	6.11	5.31	24.28	2025/8/12
香港國企	8,916.85	0.32	-0.38	2.64	6.33	11.42	22.32	47.40	2025/8/12
台灣加權	24,158.36	0.09	2.10	6.19	13.26	3.24	4.88	10.84	2025/8/12
韓國KOSPI	3,189.91	-0.53	0.78	1.49	23.57	24.77	34.32	22.95	2025/8/12
印度SENSEX	80,235.59	-0.46	-0.59	-2.75	-1.12	5.38	2.68	1.62	2025/8/12
越南證交所指數	1,608.22	0.71	3.95	10.32	24.34	26.60	26.95	30.70	2025/8/12
匯市與油金									
美元指數	98.10	-0.43	-0.14	0.19	-2.94	-8.64	-9.63	-4.41	2025/8/12
歐元兌美元	1.17	0.52	0.15	0.12	4.41	11.59	12.79	6.23	2025/8/12
澳幣兌美元	0.65	0.26	0.42	-0.23	0.91	3.37	5.53	-1.57	2025/8/12
美元兌日圓	147.84	0.21	-0.23	0.01	-0.16	3.45	6.42	-0.59	2025/8/12
美元兌境外人民幣	7.18	0.16	0.00	-0.18	0.19	1.18	2.13	-0.52	2025/8/12
美元兌台幣	30.00	-0.27	-0.25	-2.32	1.18	9.50	9.31	8.19	2025/8/12
美元兌南非幣	17.59	0.93	1.13	1.89	4.21	5.21	7.21	3.22	2025/8/12
西德州原油	63.17	-1.24	-1.83	-5.77	1.48	-8.94	-8.65	-11.71	2025/8/12
黃金現貨	3348.26	0.18	-0.59	-0.18	3.05	14.38	27.62	35.87	2025/8/12
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	3.73	-3.76	1.71	-15.42	-26.93	-57.59	-51.08	-19.86	2025/8/12
美國10年期公債	4.29	0.39	6.89	-11.47	-17.04	-23.42	-27.44	45.18	2025/8/12
美國30年期公債	4.88	2.62	6.26	-6.64	-2.33	14.58	10.15	72.43	2025/8/12
德國2年期公債	1.97	0.30	5.90	6.70	5.40	-17.00	-11.50	-42.60	2025/8/12
德國10年期公債	2.74	4.80	12.00	1.90	9.60	26.70	37.70	51.80	2025/8/12
德國30年期公債	3.30	0.07	0.16	0.07	0.22	0.57	0.70	0.84	2025/8/12
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	-0.08	0.58	0.19	3.99	1.95	1.27	-1.77	1.06	2025/8/12
美國MBS	0.02	0.80	0.42	4.58	3.05	1.76	-0.58	1.27	2025/8/12
美國投資級公司債	0.01	0.64	0.78	5.02	4.69	3.95	-0.03	3.00	2025/8/12
歐洲投資級公司債	-0.12	-0.02	0.69	3.54	6.58	5.05	1.86	3.20	2025/8/12
美國非投資等級公司債	0.10	0.36	0.76	5.35	8.96	7.47	5.07	5.60	2025/8/12
歐洲非投資等級公司債	0.05	0.29	1.66	5.44	10.32	9.61	5.87	5.90	2025/8/12
新興市場主權債	0.09	0.92	1.93	6.90	8.75	6.95	0.92	3.37	2025/8/12
新興市場公司債	0.09	0.65	1.50	5.83	7.22	6.48	1.27	3.55	2025/8/12

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】