

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2025 年 8 月 15 日

市場回顧

美股漲跌互現 7 月 PPI 月增率創 3 年新高 傳政府將入股 intel

美國股市

- 標普 500 指數上漲 0.03%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.48%；那斯達克指數下跌 0.01%，終止連 2 日上漲。
- 美國 7 月 PPI 增幅大超预期，創下三年來最大單月增幅，顯示批發端通膨壓力再度抬頭，可能影響 Fed 的降息步調。數據公布後，美股期貨走低、短天期美債殖利率上揚，市場對 9 月降息的押注略有降溫。根據美國勞工統計局 (BLS) 週四公布數據，7 月 PPI 月增 0.9%，為 2022 年 6 月以來最大漲幅，高於市場預期的 0.2% 及 6 月的零成長；年增率達 3.3%，創下今年 1 月以來最大漲幅。核心 PPI(剔除食品與能源) 月增 0.9%，也遠高於預估的 0.3%；按年來看成長 3.7%，也遠超市場預期的 2.9% 與前值 2.6%。
- 《彭博》週四引述知情人士消息指出，川普政府正與英特爾洽談，可能由美國政府入股這家晶片製造商，以協助推進其在美国製造擴張計畫。該構想源自本週美國總統川普與英特爾執行長陳立武會面後的討論。據了解，此舉旨在鞏固英特爾位於俄亥俄州晶圓廠園區計畫。該基地原本定位為世界上最大的晶片製造園區之一，原預計 2025 年完工啟用，但已經過多次延遲，目前潛在持股比例尚未確定。
- 根據美國勞工部 (DOL) 週四公布數據，美國初領失業金人數上周小幅下降，顯示雇主仍不願意裁減員工，不過續領人數依舊在 2021 年 11 月以來的高檔徘徊。截至 8 月 9 日當周，經調整後美國初領失業金人數報 22.4 萬人，低於市場預期的 22.5 萬人，較修正後前值 22.7 萬人減少 3,000 人，4 周移動平均值報 22.175 萬人。截至 8 月 2 日當周，經調整後美國續領失業金人數報 195.3 萬人，較修正後前值 196.8 萬人減少 15,000 人，4 周移動平均值報 195.075 萬人。

歐股上漲 日股下跌 英 Q2 經濟成長放緩

歐日股市

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.55%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.30%。
- 英國國家統計局 (ONS) 數據顯示，英國經濟今年第二季成長放緩至 0.3%。儘管這一數字優於經濟學家先前預期的 0.1%，但相較於第一季的 0.7% 成長，仍顯示出顯著放緩。按年率計算，英國經濟在第二季擴張了 1.2%，低於第一季的 1.3%。
- 東證指數下跌 1.10%，終止連 6 日上漲；日經指數下跌 1.45%，終止連 6 日上漲。

新興市場、港、陸股下跌

新興市場 與 亞太股市

- MSCI 新興市場指數下跌 0.39%，終止連 3 日上漲；新興亞洲下跌 0.34%；歐非中東下跌 0.43%，終止連 2 日上漲；拉丁美洲下跌 0.87%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.15%。
- 恆生指數下跌 0.37%，終止連 3 日上漲；國企指數下跌 0.23%，終止連 2 日上漲；滬深 300 指數下跌 0.08%，終止連 3 日上漲。
- 澳股上漲 0.53%。
- 韓股上漲 0.04%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.12%。

美國公債價格下跌 美元指數上漲

債市 與匯市

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 5.23 個基點至 4.28%，公債價格下跌。美國非投資等級債下跌 0.09%。
- 美元指數上漲 0.42% 至 98.25；歐元貶值 0.49% 至 1.16；日圓貶值 0.26% 至 147.76；澳幣貶值 0.78% 至 0.65；南非幣貶值 0.43% 至 17.60。

原油價格上漲 黃金價格下跌

油市 與貴金屬

- 原油價格上漲 2.09% 至 63.69 元
- 黃金價格下跌 0.61% 至 3335.39 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	6468.54	0.03	2.03	3.19	9.77	5.79	9.98	18.58	2025/8/14
道瓊工業	44911.26	-0.02	2.14	1.02	6.80	0.82	5.56	12.25	2025/8/14
那斯達克	21710.67	-0.01	2.20	5.19	13.39	8.41	12.43	26.28	2025/8/14
費城半導體	5885.49	-0.12	4.47	4.23	18.64	14.04	18.18	19.30	2025/8/14
VIX指數	14.83	2.35	-10.50	-13.78	-20.35	0.41	-14.52	-8.40	2025/8/14
加拿大TSX綜合	27915.99	-0.28	0.56	2.64	8.65	9.55	12.89	22.65	2025/8/14
道瓊歐洲600	553.87	0.55	1.43	1.64	1.27	0.26	9.11	8.63	2025/8/14
英國富時	9177.24	0.13	0.84	2.67	6.29	5.09	12.29	9.94	2025/8/14
德國DAX	24377.50	0.79	0.76	1.32	2.88	8.28	22.44	34.07	2025/8/14
法國巴黎	7870.34	0.84	2.09	1.34	0.21	-3.77	6.63	6.02	2025/8/14
日經225	42649.26	-1.45	3.87	7.49	12.96	8.94	6.91	16.13	2025/8/14
東證一部指數	3057.95	-1.10	2.34	8.23	11.65	10.83	9.80	17.58	2025/8/14
澳洲	8873.76	0.53	0.81	2.87	7.00	3.77	8.81	12.87	2025/8/14
香港恆生	25519.32	-0.37	1.75	3.78	8.81	12.82	27.22	49.16	2025/8/14
新加坡海峽	4256.52	0.85	-0.04	3.32	9.37	9.77	12.38	28.37	2025/8/14
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,271.97	-0.39	1.45	3.53	8.38	13.04	18.27	18.15	2025/8/14
新興亞洲指數	701.75	-0.34	1.79	3.53	8.93	13.63	17.55	19.79	2025/8/14
歐非中東指數	243.08	-0.43	0.14	3.97	8.66	11.25	19.06	19.04	2025/8/14
新興拉美指數	2,325.36	-0.87	0.48	2.78	1.93	9.69	25.52	0.81	2025/8/14
亞太(不含日本)指數	668.30	-0.32	1.68	3.49	8.83	12.69	17.37	19.55	2025/8/14
滬深300指數	4,173.31	-0.08	1.43	3.84	6.81	5.95	6.06	24.88	2025/8/14
香港國企	9,128.93	-0.23	1.64	2.84	7.28	9.57	25.23	51.26	2025/8/14
台灣加權	24,238.10	-0.54	0.98	6.14	11.54	4.69	5.22	10.70	2025/8/14
韓國KOSPI	3,225.66	0.04	-0.06	1.18	22.79	22.80	34.43	19.59	2025/8/14
印度SENSEX	80,597.66	0.07	-0.03	-1.42	-2.10	6.10	3.15	0.20	2025/8/14
越南證交所指數	1,640.69	1.81	3.72	12.33	24.94	28.57	29.52	34.09	2025/8/14
匯市與油金									
美元指數	98.25	0.42	0.02	-0.43	-2.66	-7.98	-9.49	-4.64	2025/8/14
歐元兌美元	1.16	-0.49	0.06	0.41	4.12	11.10	12.50	6.16	2025/8/14
澳幣兌美元	0.65	-0.78	-0.43	-0.31	1.37	2.17	4.95	-1.78	2025/8/14
美元兌日圓	147.76	-0.26	0.04	0.81	-1.36	2.59	6.45	1.08	2025/8/14
美元兌境外人民幣	7.18	-0.01	0.11	0.04	0.33	1.18	2.18	-0.03	2025/8/14
美元兌台幣	29.99	-0.15	-0.75	-2.28	0.94	9.11	9.35	7.67	2025/8/14
美元兌南非幣	17.60	-0.43	0.87	1.89	2.41	4.58	7.10	2.44	2025/8/14
西德州原油	63.96	2.09	0.09	-2.19	6.19	-7.67	-7.53	-11.03	2025/8/14
黃金現貨	3335.39	-0.61	-1.88	0.28	2.89	15.65	27.02	35.69	2025/8/14
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	5.79	-3.83	-21.57	-23.67	-53.48	-51.75	-36.88	2025/8/14
美國10年期公債	4.28	5.23	0.20	-19.64	-14.66	-19.13	-28.41	37.18	2025/8/14
美國30年期公債	4.87	4.73	2.42	-14.62	-1.31	17.73	9.24	70.34	2025/8/14
德國2年期公債	1.95	1.20	2.70	7.00	0.60	-16.70	-13.60	-40.80	2025/8/14
德國10年期公債	2.71	3.20	8.20	-1.70	1.30	28.10	34.50	53.20	2025/8/14
德國30年期公債	3.27	0.04	0.13	0.02	0.12	0.59	0.67	0.84	2025/8/14
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	-0.30	0.63	0.24	4.04	1.51	1.28	-1.70	1.10	2025/8/14
美國MBS	-0.27	0.90	0.52	4.68	2.68	1.79	-0.56	1.31	2025/8/14
美國投資級公司債	-0.25	0.84	0.99	5.23	4.15	4.01	0.13	3.06	2025/8/14
歐洲投資級公司債	-0.07	0.24	0.95	3.81	6.56	5.13	1.93	3.24	2025/8/14
美國非投資等級公司債	-0.09	0.49	0.89	5.48	8.69	7.51	5.19	5.59	2025/8/14
歐洲非投資等級公司債	0.04	0.43	1.80	5.59	10.25	9.64	5.91	5.90	2025/8/14
新興市場主權債	-0.04	1.29	2.30	7.30	8.49	7.07	1.07	3.43	2025/8/14
新興市場公司債	-0.02	0.91	1.77	6.11	7.00	6.56	1.35	3.59	2025/8/14

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】