

國際金融市場焦點

February 14, 2025

標普500	那斯達克	日經225	台灣加權	美10年債	台幣
6,115.07	19,945.64	39,461.47	23,399.41	4.529 %	32.811
+63.1	+295.7	+497.8	+109.7	-9.20 bps	-0.058
+1.04%	+1.50%	+1.28%	+0.47%		-0.18%

美國與歐洲

- 輝達引領科技股走高，美國總統川普暫緩徵收新關稅，美股週四開高走高，四大指數全數收揚。川普週四宣布「對等關稅」，但不會立即生效，美政府正與受影響國家逐一談判。即將上任的商務部長盧特尼克透露，新關稅最早在 4/2 開始實施。1 月 PPI 升 3.5%，創 2023 年 2 月以來新高，強化市場對 Fed 下半年之前都不會降息的看法。
- 市場關注俄烏停戰談判，期待迎接和平曙光，多家企業也繳出優秀財報，激勵泛歐 STOXX 600 指數 2/13 上揚 1.09%、收 553.75 點，連數個交易日創歷史新高；汽車股強漲 4.4%。

亞洲與新興市場

- 日圓走貶、提振出口相關股漲勢，激勵日經 225 指數 13 日終場大漲 1.28%，收 39,461.47 點，連 3 天走揚，4 個交易日來首度收在 3.9 萬點以上水準、創近 1/31 收盤新高。
- 台股 13 日開低走高，雖台積電熄火，但在鋼鐵、塑膠、電器電纜、玻璃陶瓷、水泥等傳產族群撐盤下，加權指數由黑翻紅，終場收在 23399.41 點，上漲 0.47%，成交量 3774.93 億元。
- 中國兩市 13 日小幅開低，早盤呈狹幅震盪走勢，午後震盪上行，臨近尾盤時急挫，導致三大股指跌幅明顯。上證指數 2/13 收於 3332.48 點，下跌 0.42%。

商品市場

- 紐約原油期貨 2/13 收盤下跌 0.1% 至每桶 71.29 美元，因俄烏停戰的希望將令供應舒緩。紐約黃金期貨收盤上漲 0.6% 至每盎司 2,945.4 美元，再創歷史新高；

債市與外匯

- 美元周四下跌 0.61%，報 107.25，因白宮表示短期內不會立即實施對其他國家的對等關稅。期貨市場交易員預期 Fed 今年降息幅度約為 33 個基點，低於週三 CPI 公布前的 37 個基點。川普將對所有對美國進口產品徵收關稅的國家實施對等關稅，但白宮表示，關稅措施不會立即生效，但可能在數周內開始實施，目前川普政府的貿易與經濟團隊正研究雙邊關稅與貿易關係。川普的這項宣布部分意在促使其他國家展開談判。該名官員表示，若其他國家降低關稅，美國也樂於降低關稅。10 年期美債殖利率週四下滑 9 個基點至 4.53%。

資料來源：Bloomberg、鉅亨網、FundDJ、路透、財訊快報

February 14, 2025

全球金融市場行情

	標的	最新收盤	漲跌幅%		標的	最新收盤	漲跌幅%
美洲股市	道瓊工業指數	44711.43	0.77	原物料價格	CRB商品指數	313.19	0.52
	S&P 500指數	6115.07	1.04		Comex黃金期貨	2945.40	0.57
	那斯達克指數	19945.64	1.50		布蘭特原油期貨	75.02	-0.21
	羅素2000指數	2282.19	1.17		西德州原油期貨	71.29	-0.11
	巴西聖保羅指數	124850.18	0.38		CMX銅價期貨	482.55	1.56
	墨西哥BOLSA指數	54160.11	0.17		鐵礦砂現貨價	105.00	-1.41
歐洲股市	道瓊歐洲600指數	553.75	1.09	債券及貨幣市場	美國SOFR擔保隔夜利率	4.320	-2.00
	MSCI歐洲小型股指數	588.52	1.04		美國3月國庫券利率	4.317	-1.09
	英國金融時報100指數	8764.72	-0.49		美國2年公債殖利率	4.307	-4.81
	法國巴黎券商公會40指數	8164.11	1.52		美國10年公債殖利率	4.529	-9.20
	德國法蘭克福DAX指數	22612.02	2.09		美國10年 CMS	4.242	12.80
	土耳其	9914.68	1.38		德國2年公債殖利率	2.088	-4.90
	彭博沙烏地阿拉伯指數	1501.85	-0.06		德國10年公債殖利率	2.418	-5.90
亞洲股市	澳洲標準普爾200指數	8539.95	0.06		義大利10年公債殖利率	3.490	-7.10
	日經225指數	39461.47	1.28		中國10年公債殖利率	1.633	0.10
	東証指數	2765.59	1.18		美國綜合債券ETF (BND)	72.30	0.60
	上海證交所綜合指數	3332.48	-0.42		美國投資級公司債ETF (LQD)	107.57	0.78
	香港恆生指數	21814.37	-0.20		美國高收益債ETF (JNK)	96.56	0.45
	恆生中國企業指數	8002.63	-0.69		新興市場債券ETF (EMB)	90.71	0.82
	南韓綜合股價指數	2583.17	1.36		主要匯價	美元指數	107.31
	台灣加權指數	23399.41	0.47	歐元兌美元		1.047	0.79
	新加坡富時海峽時報指數	3882.58	0.21	美元兌日圓		152.80	-1.05
	泰國曼谷SET指數	1284.11	0.01	澳幣兌美元		0.632	0.59
	菲律賓馬尼拉指數	6113.19	1.14	美元兌南非幣		18.49	-0.19
	印尼雅加達指數	6613.57	-0.49	美元兌境外人民幣		7.270	-0.55
	越南證交所指數	1270.35	0.27	美元兌韓圓		1447.6	-0.43
印度孟買SENSEX30指數	76138.97	-0.04	美元兌俄羅斯盧布	89.50		-4.79	
類股指數	費城半導體指數	5156.39	1.29	美元兌巴西里爾		5.768	0.13
	NBI生技指數	4529.94	1.51	台幣匯價		美元兌台幣	32.81
	彭博世界礦業指數	271.42	1.25		歐元兌台幣	34.20	0.37
	費城金銀指數	167.39	1.03		日圓兌台幣	0.214	0.85
	AMEX能源股票指數	1853.29	0.65		澳幣兌台幣	20.73	0.51
	DAX 農金企業指數	665.60	0.53		南非幣兌台幣	1.768	-0.28
	FTSE ET50 綠能指數	442.58	1.23		境外人民幣兌台幣	4.513	0.44

* 利率漲跌以基本點(Basis point)計算；資料來源：Bloomberg

本報告係無償提供，僅供參考之用。本行當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信之可靠來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯漏或疏忽，本行及本行之任何董事或受僱人，毋須負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變投資決策，應審慎衡量本身之需求及投資風險，自行承擔一切投資風險並自負盈虧，本行不負任何法律責任。本報告受中華民國著作權法保護為元大銀行所有，非經本行同意，不得將本報告內容之一部或全部加以複製、轉載或散佈。本報告所載述的意見本行可隨時予以更改或撤回，恕不另行通知。

February 14, 2025

標普 500 指數



歐洲 600指數



日經 225 指數



台灣加權指數



美國 10 年期公債殖利率



美國 2 年期公債殖利率



紐約油價期貨



黃金期貨



資料來源：Bloomberg

本報告係無償提供，僅供參考之用。本行當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信之可靠來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯漏或疏忽，本行及本行之任何董事或受僱人，毋須負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變投資決策，應審慎衡量本身之需求及投資風險，自行承擔一切投資風險並自負盈虧，本行不負任何法律責任。本報告受中華民國著作權法保護為元大銀行所有，非經本行同意，不得將本報告內容之一部或全部加以複製、轉載或散佈。本報告所載述的意見本行可隨時予以更改或撤回，恕不另行通知。

February 14, 2025

本週經濟數據

日期時間	國家	活動紀事	期間	調查(中)	實際	前期
02/09 09:30	中國	PPI(年比)	Jan	-2.2%	-2.3%	-2.3%
02/09 09:30	中國	CPI(年比)	Jan	0.4%	0.5%	0.1%
02/10 07:50	日本	國際收支經常帳餘額	Dec	¥1374.2b	¥1077.3b	¥3352.5b
02/12 20:00	美國	MBA 貸款申請指數	Feb 7	--	2.3%	2.2%
02/12 21:30	美國	CPI(月比)	Jan	0.3%	0.5%	0.4%
02/12 21:30	美國	CPI(年比)	Jan	2.9%	3.0%	2.9%
02/13 07:50	日本	PPI年比	Jan	4.0%	4.2%	3.8%
02/13 15:00	德國	CPI(月比)	Jan F	-0.2%	-0.2%	-0.2%
02/13 15:00	德國	CPI(年比)	Jan F	2.3%	2.3%	2.3%
02/13 15:00	英國	工業生產(月比)	Dec	0.2%	0.5%	-0.4%
02/13 15:00	德國	CPI-歐盟調和數據(年比)	Jan F	2.8%	2.8%	2.8%
02/13 15:00	英國	製造業生產(月比)	Dec	-0.1%	0.7%	-0.3%
02/13 15:00	英國	GDP(季比)	4Q P	-0.1%	0.1%	0.0%
02/13 15:00	英國	GDP年比	4Q P	1.1%	1.4%	0.9%
02/13 21:30	美國	PPI最終需求(月比)	Jan	0.3%	0.4%	0.2%
02/13 21:30	美國	首次申請失業救濟金人數	Feb 8	216k	213k	219k
02/14 18:00	歐元區	GDP經季調(年比)	4Q P	0.9%	--	0.9%
02/14 18:00	歐元區	GDP經季調(季比)	4Q P	0.0%	--	0.0%
02/14 21:30	美國	先期零售銷售(月比)	Jan	-0.2%	--	0.4%
02/14 22:15	美國	工業生產(月比)	Jan	0.3%	--	0.9%
02/14-02/15	中國	貨幣供給M2(年比)	Jan	7.3%	--	7.3%

資料來源：Bloomberg