

國際金融市場焦點

April 23, 2025

標普500	那斯達克	日經225	台灣加權	美10年債	台幣
5,287.76	16,300.42	34,220.60	18,793.43	4.401 %	32.492
+129.6	+429.5	-59.3	-312.8	-0.98 bps	+0.042
+2.51%	+2.71%	-0.17%	-1.64%		+0.13%

美國與歐洲

- 報導指出白宮接近與日本和印度達成基本貿易協議，美國副總統范斯造訪印度，並強調雙方雙邊貿易協議方面取得進展。此外，財長貝森特在參加摩根大通舉投資會議中表示，與中國脫鉤並不是美國政府的目標，他預計在幾個月內出現讓市場欣慰的緩和。美股 22 日全面上漲。
- 歐洲股市於四日連假後 22 日股市走揚；法國美妝巨頭萊雅(OR.PA)財報出色，激勵股價上漲逾 6%。泛歐 STOXX 600 指數 4 月 22 日上揚 0.25%(1.29 點)、收 507.71 點。

亞洲與新興市場

- 川普批評聯準會主席鮑爾降息時程過於保守，並正研究解雇鮑爾的可能性，美股三大指數全面收低，拖累 22 日日經表現，且美元指數轉弱，日圓一度升至 139 區間，進一步壓抑日經走勢。
- 台股 22 日開低走低，早盤跌破萬九關卡後，一度拉回至 19059.65 點，不過隨後在台積電領跌下，指數一路下探，萬九得而復失，且於尾盤出量下殺，終場跌 312.77 點或 1.64%，收在最低點 18793.43 點，成交量 2431.61 億元，量能較前一日略有放大。
- 中國滬深兩市 22 日持續集體開低，惟隨後走勢有所分歧，滬指走揚反轉翻紅且一度站上 3300 點，深證成指、創業板指則是震盪走跌。上證指數終場未能成功站穩 3300 點、收漲 0.25%。

商品市場

- 原油：川普 22 日與以色列總理內塔尼亞胡通話後表示，兩人在貿易和伊朗問題上取得共識，加上美國宣布制裁伊朗石油巨頭，市場擔心來自伊朗的供應會減少，再加上市場避險情緒修復，油價跌深反彈。
- 黃金：對 Fed 獨立性擔憂減輕，市場等待貿易談判進展，黃金遭逢技術性賣壓而漲多拉回。

債市與外匯

- 市場對於聯準會獨立性的擔憂鈍化，加上傳出美國與盟國的貿易談判有所進展，美元跌深反彈。主要貨幣方面，由於油價反彈，加幣表現強勢；由於對於去美元化的擔憂稍微減輕，避險需求降低導致瑞郎表現最弱，歐元也有不小的跌幅。美國與盟友關係修復的消息令債市信心恢復，長天期債券殖利率回落。不過，兩年期債券標售需求疲弱，殖利率下跌有限。

資料來源：Bloomberg、鉅亨網、FundDJ、路透、元大投顧

April 23, 2025

全球金融市場行情

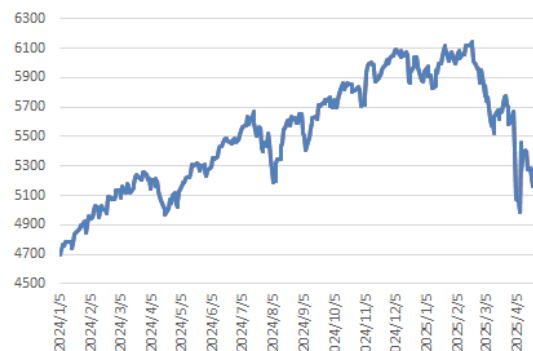
	標的	最新收盤	漲跌幅%		標的	最新收盤	漲跌幅%
美洲股市	道瓊工業指數	39186.98	2.66	原物料價格	CRB商品指數	297.30	1.33
	S&P 500指數	5287.76	2.51		Comex黃金期貨	3400.80	-0.16
	那斯達克指數	16300.42	2.71		布蘭特原油期貨	67.44	1.78
	羅素2000指數	1890.28	2.72		西德州原油期貨	64.31	1.95
	巴西聖保羅指數	130464.38	0.63		CMX銅價期貨	487.80	3.16
	墨西哥BOLSA指數	54777.84	1.90		鐵礦砂現貨價	97.00	-0.51
歐洲股市	道瓊歐洲600指數	507.71	0.25	債券及貨幣市場	美國SOFR擔保隔夜利率	4.320	0.00
	MSCI歐洲小型股指數	548.16	0.15		美國3月國庫券利率	4.302	-1.51
	英國金融時報100指數	8328.60	0.64		美國2年公債殖利率	3.819	-2.50
	法國巴黎證券公會40指數	7326.47	0.56		美國10年公債殖利率	4.401	-2.80
	德國法蘭克福DAX指數	21293.53	0.41		美國10年 CMS	3.801	4.30
	土耳其	9312.13	-0.10		德國2年公債殖利率	1.661	-2.50
	彭博沙烏地阿拉伯指數	1440.08	0.57		德國10年公債殖利率	2.443	-2.80
亞洲股市	澳洲標準普爾200指數	7816.70	-0.03		義大利10年公債殖利率	3.609	-3.70
	日經225指數	34220.60	-0.17		中國10年公債殖利率	1.653	-1.10
	東証指數	2532.12	0.13		美國綜合債券ETF (BND)	72.38	0.18
	上海證交所綜合指數	3299.76	0.25		美國投資級公司債ETF (LQD)	105.86	0.25
	香港恆生指數	21562.32	0.78		美國高收益債ETF (JNK)	93.50	0.38
	恆生中國企業指數	7950.79	0.68		新興市場債券ETF (EMB)	88.68	1.04
	南韓綜合股價指數	2486.64	-0.07	主要匯價	美元指數	98.92	0.65
	台灣加權指數	18793.43	-1.64		歐元兌美元	1.142	-0.82
	新加坡富時海峽時報指數	3795.41	0.96		美元兌日圓	141.57	0.50
	泰國曼谷SET指數	1144.05	0.82		澳幣兌美元	0.637	-0.75
	菲律賓馬尼拉指數	6145.59	0.12		美元兌南非幣	18.62	-0.66
	印尼雅加達指數	6538.27	1.43		美元兌境外人民幣	7.312	0.26
	越南證交所指數	1197.13	-0.82		美元兌韓圓	1424.8	0.27
	印度孟買SENSEX30指數	79595.59	0.24		美元兌俄羅斯盧布	81.53	0.34
	費城半導體指數	3832.05	2.14		美元兌巴西里爾	5.725	-1.42
	NBI生技指數	4048.23	2.67	台幣匯價	美元兌台幣	32.49	0.13
類股指數	彭博世界礦業指數	274.55	0.16		歐元兌台幣	37.38	-0.10
	費城金銀指數	189.70	-1.73		日圓兌台幣	0.232	0.74
	AMEX能源股票指數	1634.76	2.77		澳幣兌台幣	20.68	-0.47
	DAX 農金企業指數	647.15	1.50		南非幣兌台幣	1.744	0.74
	FTSE ET50 綠能指數	389.97	0.88		境外人民幣兌台幣	4.444	0.07

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

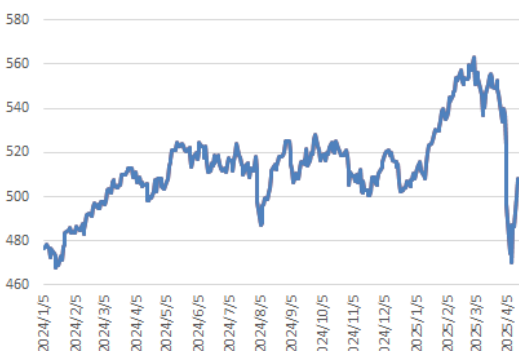
本報告係無償提供，僅供參考之用。本行當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信之可靠來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯漏或疏忽，本行及本行之任何董事或受僱人，毋須負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變投資決策，應審慎衡量本身之需求及投資風險，自行承擔一切投資風險並自負盈虧，本行不負任何法律責任。本報告受中華民國著作權法保護為元大銀行所有，非經本行同意，不得將本報告內容之一部或全部加以複製、轉載或散佈。本報告所載述的意見本行可隨時予以更改或撤回，恕不另行通知。

April 23, 2025

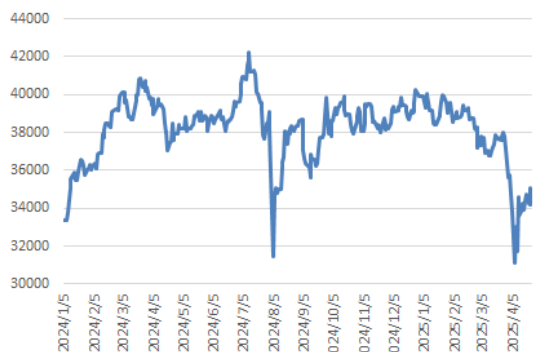
標普 500 指數



歐洲 600指數



日經 225 指數



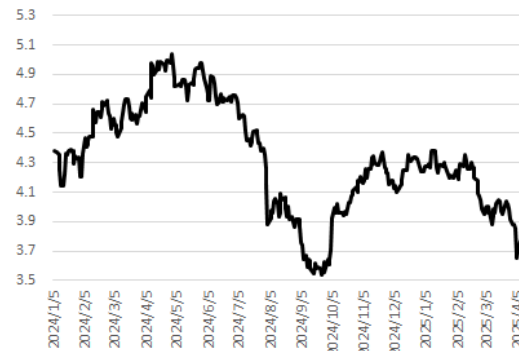
台灣加權指數



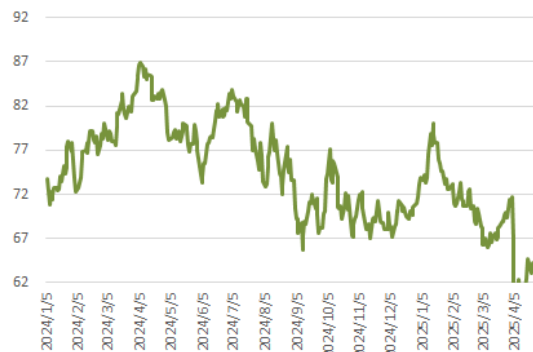
美國10年期公債殖利率



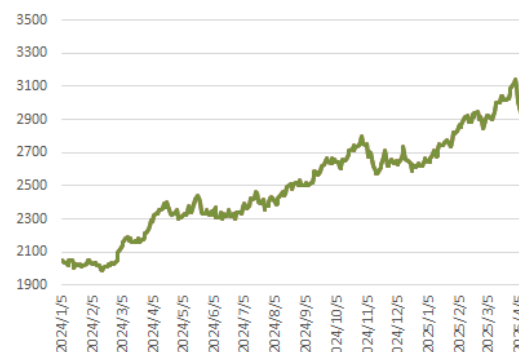
美國 2年期公債殖利率



紐約油價期貨



黃金期貨



資料來源：Bloomberg

April 23, 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
04/21/25 22:00	美國	領先指數	Mar	-0.5%	-0.7%	-0.3%
04/22/25 16:00	台灣	出口訂單(年比)	Mar	16.1%	12.5%	31.1%
04/22/25 22:00	歐元區	消費者信心指數	Apr P	-15.1	-16.7	-14.5
04/22/25 22:00	美國	聯準會里奇蒙分行製造業指數	Apr	-7	-13	-4
04/23/25 08:30	日本	自分銀行日本綜合採購經理人指數	Apr P	--	51.1	48.9
04/23/25 08:30	日本	自分銀行日本製造業採購經理人指數	Apr P	--	48.5	48.4
04/23/25 08:30	日本	自分銀行日本服務業採購經理人指數	Apr P	--	52.2	50
04/23/25 12:30	日本	第三產業指數(月比)	Feb	0.4%	--	-0.3%
04/23/25 14:00	英國	公部門淨借款不含銀行群組	Mar	--	--	10.7b
04/23/25 15:15	法國	HCOB法國製造業採購經理人指數	Apr P	47.9	--	48.5
04/23/25 15:15	法國	HCOB法國服務業採購經理人指數	Apr P	47.6	--	47.9
04/23/25 15:15	法國	HCOB法國綜合採購經理人指數	Apr P	47.8	--	48
04/23/25 15:30	德國	HCOB德國製造業採購經理人指數	Apr P	47.6	--	48.3
04/23/25 15:30	德國	HCOB德國服務業採購經理人指數	Apr P	50.2	--	50.9
04/23/25 15:30	德國	HCOB德國綜合採購經理人指數	Apr P	50.5	--	51.3
04/23/25 16:00	台灣	工業生產(年比)	Mar	15.20%	--	17.91%
04/23/25 16:00	歐元區	HCOB歐元區製造業採購經理人指數	Apr P	47.4	--	48.6
04/23/25 16:00	歐元區	HCOB歐元區服務業採購經理人指數	Apr P	50.5	--	51
04/23/25 16:00	歐元區	HCOB歐元區綜合採購經理人指數	Apr P	50.2	--	50.9
04/23/25 16:30	英國	標普全球英國綜合採購經理人指數	Apr P	50.4	--	51.5
04/23/25 16:30	英國	標普全球英國製造業採購經理人指數	Apr P	44	--	44.9
04/23/25 16:30	英國	標普全球英國服務業採購經理人指數	Apr P	51.5	--	52.5
04/23/25 19:00	美國	MBA 貸款申請指數	Apr 18	--	--	-8.5%
04/23/25 21:45	美國	標普全球美國製造業PMI	Apr P	49	--	50.2
04/23/25 21:45	美國	標普全球美國服務業PMI	Apr P	52.6	--	54.4
04/23/25 21:45	美國	標普全球美國綜合PMI	Apr P	52	--	53.5
04/23/25 22:00	美國	新屋銷售	Mar	685k	--	676k
04/23/25	美國	營建許可	Mar F	--	--	1482k
04/24/25 07:50	日本	日本買進海外債券	Apr 18	--	--	-¥512.0b
04/24/25 14:00	日本	工具機訂單(年比)	Mar F	--	--	11.4%
04/24/25 14:45	德國	消費者信心指數	Apr	91	--	92
04/24/25 16:00	德國	IFO企業景氣指數	Apr	85.2	--	86.7
04/24/25 16:00	德國	IFO企業現況評估	Apr	85.4	--	85.7
04/24/25 16:00	美國	IFO預期	Apr	85	--	87.7
04/24/25 20:30	美國	芝加哥聯邦準備銀行全國經濟活動指數	Mar	0.12	--	0.18
04/24/25 20:30	美國	耐久財訂單	Mar P	2.0%	--	1.0%
04/24/25 20:30	美國	耐久財(運輸除外)	Mar P	0.3%	--	0.7%
04/24/25 20:30	美國	首次申請失業救濟金人數	Apr 19	222k	--	215k
04/24/25 20:30	美國	連續申請失業救濟金人數	Apr 12	1863k	--	1885k
04/24/25 22:00	英國	成屋銷售	Mar	4.15m	--	4.26m
04/25/25 07:01	日本	GfK消費者信心指數	Apr	-21	--	-19
04/25/25 07:30	日本	東京消費者物價指數 年比	Apr	3.3%	--	2.9%
04/25/25 07:30	英國	東京消費者物價指數(生鮮除外) 年比	Apr	3.2%	--	2.4%
04/25/25 14:00	英國	零售銷售不含汽車燃料(月比)	Mar	-0.5%	--	1.0%
04/25/25 14:00	英國	零售銷售不含汽車燃料(年比)	Mar	2.0%	--	2.2%
04/25/25 14:00	英國	零售銷售含汽車燃料(月比)	Mar	-0.3%	--	1.0%
04/25/25 14:00	法國	零售銷售含汽車燃料(年比)	Mar	1.8%	--	2.2%
04/25/25 14:45	美國	製造業信心	Apr	95	--	96
04/25/25 22:00	美國	密西根大學市場氣氛	Apr F	50.6	--	50.8

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。