

2025年8月7日

寰宇金融日報

# 美業績強勁且降息預期發酵 散戶逢低續買推升美股

## 市場重點

Fed理事對勞動市場疲軟擔憂正在積累，使市場降息預期朝向全年3碼靠攏，支撐散戶逢低買進策略，美股財報同樣表現相對優異，80%已公布財報中82%超出市場預期，獲利年增10.5%，遠超預期4.9%；個股中麥當勞、迪士尼、亞馬遜、Shopify等企業業績強勁且前景樂觀，激勵美股三大指數收漲0.18%~1.2%，不過SMCI(-18.3%)下調財測與AMD(-6.4%)的MI 300系列前景不明雙雙下跌。

綁定財富管理LINE官方帳號  
即時市場資訊不漏接!

<https://mma.tw/O04NM>



2025年8月7日

## 寰宇金融日報

## 市場動態

## 美國總統宣布半導體100%關稅，與印度25%次級關稅

美國總統川普預告將對進口的半導體與晶片徵收100%關稅，新半導體關稅稅率將適用於「所有進入美國的晶片和半導體」，但不適用於已承諾在美國生產的公司，以及正在美國生產半導體的企業；美國總統宣布因印度採購俄羅斯石油，對該國額外加徵25%的次級關稅，使得印度輸美產品總稅率上升至50%，印度iShare ETF INDA下跌0.46%。

## 德國啟動供應鏈基金，蘋果宣布再提高在美投資金額1000億美元

8/6彭博報導德國正準備啟動一支名為「德國基金」( Deutschlandfonds )，預計募集規模達到1000億歐元的基金，採取公共資金支持至少100億歐元，槓桿數額十倍的私人資本，涉及國防、能源和關鍵原物料，旨在保護關鍵供應鏈；蘋果CEO庫克在白宮宣布一項1000億美元新投資計畫，若加計2月時宣布的累積5000億美元，在美總投資上升至6000億美元，共創造45萬個就業崗位、79座工廠，合作夥伴包括台積電、康寧、博通、環球晶等，該計畫旨在美國建立端到端的半導體供應鏈，蘋果股價收漲5.09%，創近3個月最大收盤漲幅。

## Fed理事Cook稱就業報告令人擔憂，Kashkari預期年底前將降息兩次

8/6 Fed理事Cook表示7月就業報告「令人擔憂」，大幅的修訂可能預示美國經濟的轉折點，另表示許多企業在AI以外的投資已被凍結；舊金山分行總裁Daly表示勞動力市場已經走軟，進一步放緩並不是Fed所樂見，意味著可能需要在未來幾個月調整政策，調整利率將重新校准政策，使其更好地平衡雙重使命；明尼阿波利斯分行總裁Kashkari表示經濟正在放緩，預計年底前將降息兩次，若關稅的通膨影響顯示出持續性，Fed官員們的降息次數可能更少。

2025年8月7日

# 寰宇金融日報

## 市場表現

資產類別	觀察指數	收盤價	1日(%)	1週(%)	1月(%)	YTD(%)
成熟市場	S&P 500	6345	0.7	-0.3	1.8	7.9
	道瓊工業	44193	0.2	-0.6	-0.5	3.9
	歐洲Stoxx 600	541	-0.1	-1.7	-0.4	6.6
	日本東證指數	2967	1.0	1.6	5.5	6.5
新興市場	MSCI亞太不含日本	654	-0.1	-0.8	2.0	14.9
	MSCI東協	727	-0.0	-0.1	3.0	6.7
	滬深300	4113	0.2	-0.9	3.7	4.5
	MSCI中國	80	0.3	-0.3	6.1	23.5
	印度NIFTY	24574	-0.3	-1.1	-3.5	3.9
	巴西Bovespa	134538	1.0	0.4	-3.6	11.9
	越南VNINDEX	1574	1.7	4.4	12.2	24.2
	台灣加權	23447	-0.9	-0.1	4.5	1.8
產業市場	NASDAQ	21169	1.2	0.2	3.7	9.6
	費城半導體	5550	-0.2	-4.1	0.2	11.5
	生技NBI	4452	-1.2	-1.0	3.9	3.3
	REITs	757	-0.8	-1.2	-1.0	-1.2
	KBW銀行	4113	-0.2	-2.9	-2.4	10.4
	S&P 500 能源	647	-0.9	-3.6	-2.0	-1.2
	MSCI礦業	400	0.7	2.5	2.1	22.6
	標普全球清潔能源	864	0.0	-0.2	-0.6	18.3
貨幣市場	美元指數	98.2	-0.6	-1.6	0.7	-9.5
	歐元/美元	1.2	0.7	2.2	-0.4	12.6
	美元/人民幣	7.2	-0.0	-0.2	0.1	-1.6
	澳幣/美元	0.7	0.5	1.1	0.2	5.1
	美元/日圓	147.4	-0.2	-1.4	0.9	-6.3
	美元/南非幣	17.8	-0.8	-1.2	-0.5	-5.7
	美元/新台幣	30.0	0.2	0.9	3.3	-8.6
商品市場	西德州原油	64.4	-1.2	-8.1	-3.2	-6.9
	黃金	3369.3	-0.3	2.9	1.0	28.4
資產類別	觀察指數	收盤價	1日(bps)	1週(bps)	1月(bps)	YTD(bps)
債券市場	美國10Y公債	4.23%	1.6	-14.4	-15.4	-34.3
	美國2Y公債	3.71%	-1.1	-22.7	-18.1	-52.8
	美國投等債	4.93%	0.0	-14.0	-18.0	-40.0
	美國非投等債	7.00%	-1.0	-9.0	-5.0	-49.0
	新興美元債	6.14%	0.0	-9.0	-18.0	-57.0

資料來源：Bloomberg 註：債券項目為Bloomberg Barclays相關債券指數之參考利率

投資聲明:1.本研究報告由永豐商業銀行提供，資料來源為永豐證券投資顧問股份有限公司，所載資料僅供參考，無法保證內容完整性或預測正確性，亦不作任何保證，資料內容若有變更，將不另行通知，客戶投資前應慎重考量本身風險承受度，並應自行承擔投資風險。2.投資均有風險，任何投資商品過去績效亦不代表未來績效之保證，且有可能受市場波動導致本金損失；若申購以外幣計價的投資商品應瞭解匯率變動風險亦有可能導致本金之損失。3.未經永豐商業銀行及永豐證券投資顧問股份有限公司同意，不得以任何形式沿用、複製或轉載本文件之內容。