

8 Apr 2015

### 4月7日全球主要股價指數表現

股市名稱	指數	漲跌	漲跌幅%	股市名稱	指數	漲跌	漲跌幅%
道瓊工業指數	17875.42	-5.43	-0.03	日經 225 指數	19640.54	242.56	1.25
S&P500 指數	2076.33	-4.29	-0.21	澳洲 AX30 指數	5893.20	23.46	0.40
Nasdaq 指數	4910.23	-7.08	-0.14	紐西蘭指數	5855.44	24.04	0.41
美國羅素 2000	1253.36	-7.18	-0.57	香港恆生指數	休市	休市	休市
美費城半導體	692.94	0.26	0.04	上海證交所指數	3961.38	97.45	2.52
墨西哥指數	44987.87	137.81	0.31	上海證交所 B 股	315.59	1.24	0.40
巴西指數	53729.16	-8.10	-0.02	台灣加權指數	9641.90	41.58	0.43
道瓊歐洲 600	404.34	6.54	1.64	南韓 KOSPI	2047.03	0.60	0.03
道瓊歐盟 50	3768.72	53.45	1.44	新加坡海峽指數	3465.62	12.71	0.37
英國金融時報	6961.77	128.31	1.88	馬來西亞指數	1856.51	13.57	0.74
法國 CAC 指數	5151.19	77.05	1.52	泰國曼谷指數	1549.53	13.48	0.88
德國 DAX 指數	12123.52	156.13	1.30	印尼指數	5523.29	43.26	0.79
俄羅斯指數	971.24	0.16	0.02	印度指數	28516.59	12.13	0.04

### 重要債券、原物料與匯率

指數名稱	價格	漲跌	漲跌幅%	貨幣	匯率	漲跌	漲跌幅%
<b>債券</b>				<b>匯率</b>			
美國 2 年期殖利率	0.52	0.02	4.01	歐元/美元	1.0814	-0.0108	-0.9888
美國 10 年期殖利率	1.88	-0.01	-0.55	美元/日圓	120.28	0.7400	0.6190
美元 3M Libor	0.27	0.00	1.11	英鎊/美元	1.4808	-0.0072	-0.4839
歐元 3M Libor	0.06	-0.00	-1.15	澳幣/美元	0.7633	0.0041	0.5400
<b>原物料</b>				紐幣/美元	0.7494	-0.0048	-0.6364
CRB 原物料指數	221.85	1.83	0.83	美元/加幣	1.2506	0.0024	0.1923
西德州原油	53.98	1.84	3.53	美元/瑞法	0.9660	0.0073	0.7614
黃金	1210.60	-8.00	-0.66	美元/新幣	1.3606	0.0064	0.4726
玉米	383.00	-2.00	-0.52	美元/人民幣	6.1981	0.0037	0.0597
小麥	526.00	-1.75	-0.33	美元/港幣	7.7520	-0.0005	-0.0064
黃豆	971.00	-7.50	-0.77	美元/台幣	31.025	0.1070	0.3449
波羅的海指數	583.00	-5.00	-0.85	美元/泰銖	32.558	0.1150	0.3545

以上資料來源: 彭博社, 2015/4/8

### 全球金融及外匯市場重點評論

#### 全球

- 國際貨幣基金組織(IMF)警告全球經濟成長可能停滯不前，並敦促各國採取措施刺激需求，因企業投資疲軟，全球經濟復甦減速。

#### 美國

- 由於投資人對企業財報季抱持審慎態度，加上市場等待即將公布的聯準會會議紀錄，美國股市下滑。道瓊工業指數收盤下滑 5.43 點或 0.03%，收在 17875.42 點。標普 500 指數下滑 4.29 點或 0.21%，收在 2076.33 點。以科技股為主的那斯達克綜合指數下滑 7.08 點或 0.14%，收在 4910.23 點。
- 美國 2 月份消費信貸增加，非循環信貸額創 2011 年 7 月份以來最大成長。2 月份消費信貸成長 155 億美元，之前 1 月份成長 108 億美元。其中，用於購買汽車以及繳納學費的非循環信貸大幅增加，抵銷循環信貸自 2010 年 11 月份以來的最大降幅。

#### 歐洲

- 3 月歐元區綜合 PMI 終值達近 11 個月高點，反映歐洲央行量化寬鬆政策正帶動經濟活動擴張。同時，歐元區 2 月 PPI 較 1 月攀升 0.5%，為去年 9 月以來首度上揚，月增幅寫下 2012 年 8 月以來之最。若與去年同期相比，2 月 PPI 下跌 2.8%。
- 受到歐洲企業併購，加上聯準會升息壓力減緩帶動投資人紛紛進場，歐股上漲。其中，原物料、礦業類股表現特別突出。英國倫敦 FTSE 100 指數上揚 1.88%，收在 6961.77。德國法蘭克福 DAX 30 指數上揚 1.30%，收在 12123.52。法國巴黎 CAC 40 指數上揚 1.52%，收在 5151.19。
- 歐洲央行公佈 3 月份購買 54 億歐元西班牙債券，平均期限為 11.7 年。所購德國公債為 111 億歐元，總額最大，平均期限為 8.1 年。

#### 日本

- 因日圓走貶，加上市場期待日銀進一步加碼寬鬆，日經 225 指數終場漲 1.25%，收 19,640.54 點，4 個交易日來第 3 度走揚，創約 2 週來收盤新高水準。
- 日本郵政控股公司旗下的日本郵政銀行上週宣布，到始於 4 月 1 日的新財年年末，計劃把日本國債、市政債券以及其他政府相關債券投資規模縮減至 111.6 兆日圓。該行估計，截至 3 月 31 日，相關債券投資規模將為 117.3 兆日圓。日本郵政銀行還宣布計劃增持股票和海外債券，與黑田東彥刺激高風險資產需求的目標相符。(註 1)

#### 新興市場

- 中國股市週二展現強勁走勢，上證綜合指數站上 3900 關卡，終場上漲 2.5%，達到 3961.38 點，創 2008 年 3 月 14 日以來收盤新高，連續第四個交易日上漲。其中，五大行業分類指數都走高，綜合業類指數表現最佳，漲 2.6%；工業類指數次之，漲 2.5%。此外，中國 4 月份 30 檔新股集中發行或凍結資金 2.73 兆人民幣；由於缺乏較大規模公司，凍結資金規模或無法超越上月紀錄。
- 台股站穩 9600 點，終場加權指數收在 9641.90 點，上漲 41.58 點，漲幅 0.43%，成交值新台幣 905.81 億元。8 大類股全面走揚，盤面主角為傳產股，同時受油價上漲亦帶動塑化類股表現。此外，台灣央行

8 Apr 2015

公布 3 月外匯存底總額，月減 31.37 億美元、以 4,146.89 億美元為近 18 個月新低。

- 儘管權值類股財報優於預期，但受獲利了結賣壓沉重，南韓 KOSPI 盤勢開高走低，終場微升 0.03%，收在 2,047.03 點。
- 印度央行宣布政策利率維持不變，為 7.5%，選擇拉長下次採取行動的時間，以評估國內的通膨壓力，並給予銀行業較多的時間調整放款利率，以反應央行先前的降息。此決議符合 DBS 集團預期。

### 外匯

- 紐約聯邦銀行總裁 William C. Dudley 表示，第一季度成長放緩在很大程度上反映出臨時性的狀況。受此激勵，美元兌歐元和日圓上漲。聯準會將在週四凌晨公佈 3 月份政策會議的紀錄。
- 因大宗商品價格下跌令澳幣走軟，進而緩解澳洲國內經濟的壓力，澳洲央行在昨日的利率會議中意外維持利率於 2.25% 不變。受此影響，澳幣兌其他 G-10 貨幣全線上揚，其中兌美元匯率創下逾兩週來最大漲幅。
- 俄羅斯盧布兌美元上漲。俄羅斯央行總裁納比烏琳娜(Elvira Nabiullina)週二稱，該央行未考慮通過實施量化寬鬆政策來支持經濟增長和銀行系統，但隨著通貨膨脹率的下降，央行會繼續逐步下調利率。

### 原物料

- 金價下跌，自將近 7 週高點拉回，因美元轉強，削減黃金做為替代性投資需求。紐約商品交易所 6 月交割期金價格下跌 0.7%，每盎司收 1210.60 美元。
- 由於投資人預期美國產量減少，加上沙烏地阿拉伯石油部長 Ali al-Naimi 公開表示，沙國會與其他產油國合作，以合理且適當的方式穩定原油市場，國際油價收盤上揚。紐約主要期貨、5 月交割西德州中級原油上揚 1.84 美元，收在每桶 53.98 美元，是去年 12 月 30 日以來的最高收盤價。

附註: (註 1)取自彭博社，2015/4/8

### 4/7-4/10全球主要經濟數據

日期	國家	經濟數據	月份	預期	實際	前期
04/07/2015	澳洲	AiG 服務業指數表現	3 月	--	50.2	51.7
04/07/2015	澳洲	零售銷售(月比)	2 月	0.40%	0.70%	0.50%
04/07/2015	澳洲	RBA 現金利率目標	4 月	2.25%	2.25%	2.25%
04/07/2015	印度	RBI 現金準備率	4 月	4.00%	4.00%	4.00%
04/07/2015	印度	RBI 附買回利率	4 月	7.50%	7.50%	7.50%
04/07/2015	印度	RBI 反向附買回利率	4 月	6.50%	6.50%	6.50%
04/07/2015	德國	Markit/BME 德國綜合採購經理人指數	3 月	55.3	55.4	55.3
04/07/2015	歐元區	Markit 歐元區綜合採購經理人指數	3 月	54.1	54.0	54.1
04/08/2015	台灣	WPI(年比)	3 月	--	--	-8.49%
04/08/2015	台灣	CPI(年比)	3 月	--	--	-0.19%
04/08/2015	德國	工廠訂單 WDA(年比)	2 月	--	--	-0.10%



8 Apr 2015

04/08/2015	歐元區	零售銷售(年比)	2月	--	--	3.70%
04/09/2015	英國	RICS 房價指數	3月	--	--	14%
04/09/2015	澳洲	AIG 營建業表現指數	3月	--	--	43.9
04/09/2015	澳洲	就業變動	3月	--	--	15.6K
04/09/2015	澳洲	失業率	3月	--	--	6.30%
04/09/2015	德國	工業生產 WDA(年比)	2月	--	--	0.90%
04/09/2015	英國	英國央行資產購買目標	4月	--	--	375B
04/09/2015	英國	英國央行銀行利率	4月	0.50%	--	0.50%
04/09/2015	美國	首次申請失業救濟金人數	4/4 一週	--	--	--
04/09/2015	加拿大	新屋價格指數(年比)	2月	1.60%	--	1.40%
04/09/2015	美國	連續申請失業救濟金人數	3/28 一週	--	--	--
04/10/2015	中國	CPI(年比)	3月	--	--	1.40%
04/10/2015	中國	PPI(年比)	3月	--	--	-4.80%
04/10/2015	英國	工業生產(年比)	2月	--	--	1.30%
04/10/2015	英國	製造業生產(年比)	2月	--	--	1.90%
04/10/2015	加拿大	全職就業變動	3月	--	--	34
04/10/2015	加拿大	失業率	3月	--	--	6.80%

以上資料來源: 彭博社, 2015/4/8

8 Apr 2015

### 重要注意事項及聲明:

本文件所載資料(“有關資料”)僅供參考，並未針對任何特定人士的特定投資目標、財務狀況、風險承受能力或其特定需求而提供。有關資料並不構成任何申購或買賣任何投資產品或服務之推介、要約、要約之引誘、投資建議、或誘導任何人進行任何交易或建議其採取任何避險、交易或投資策略。本文件提及之經濟走勢看法不必然代表投資之績效，在任何情況下，有關資料並非、亦不應被視作或依賴為任何投資建議。

除非另有書面協議，星展銀行(台灣)(“本行”)並非您的投資顧問或受託人，本行亦不會對您或對任何人士因使用本文件或信賴有關資料而引起之任何損失或後果承擔任何責任。有關資料雖由本行認為可靠的資料來源獲得，惟本行並未就有關資料之準確性、完整性或適時性作出任何性質之陳述或保證；並且本文件所引用之訊息僅係市場之過去表現，並非未來表現之預測或保證，市場之狀況訊息萬變，有關資料所有的資訊、觀點及任何所提及的價格均可能隨時間而有所調整或改變而不再另行通知。

在任何情況下，本行均不就未來市場表現提供任何擔保或保證。任何人士於作出任何投資決定前，均應詳閱相關產品或服務之說明、銷售文件、風險說明及其他相關文件，並應針對本身之特別投資目標、財務狀況、風險承受能力、特別需求以及相關產品或服務之銷售文件中所揭露之風險因素，自行衡量相關產品或服務是否為適合您之投資標的或尋求專業財務顧問之建議後，始決定是否進行相關投資或交易。

若您決定不作該等諮詢，亦應審慎考慮本文件所載任何產品對您是否適合。本文件不得由任何人士在本文件所提及之服務及產品未獲准在當地提供或將違反當地法例或規則之任何司法管轄區內散佈，亦不得向不合法的任何人散佈，並且不構成對該人士作出推介、要約或邀請、建議。本文件之智慧財產權屬於本行所有，非經本行事前同意或授權，不得任意複製、轉載、引用、抄襲、修改、散佈或為任何其他方式之使用。