

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2025 年 6 月 2 日

市場回顧

美股下跌 4 月 PCE 放緩 5 月密大消費者信心回升

- 標普 500 指數下跌 0.01%，週線上漲 1.88%；那斯達克指數下跌 0.32%，週線上漲 2.01%。
- 美國商務部公布最新數據顯示，4 月 PCE 物價指數年增率降至 2.1%，低於 3 月的 2.3%，逼近 Fed 設定的 2% 目標水準。聯準會 (Fed) 最青睞的通膨指標，4 月核心 PCE 物價指數年增率為 2.5%，符合市場預期，並創下自 2020 年底以來的最小增幅。信評機構惠譽 (Fitch Ratings) 美國經濟研究主管 Olu Sonola 表示：「Fed 會樂見這次的通膨讀數，但他們很可能視此為暴風雨前的寧靜。」他補充，除非消費支出大幅下滑或失業率快速攀升，否則聯準會仍將保持觀望。
- 美國密西根大學週五最新調查顯示，5 月消費者信心指數終值回升至 52.2，較初值 50.8 有所改善，也優於市場預期的 51.5，但與 4 月持平，仍處於歷史低點之一。專家認為，近期中美關稅暫時調降有助於緩解部分經濟憂慮，促使信心略微回升。調查顯示，消費者對未來 5 至 10 年的通膨預期終值由上月的 4.4% 降至 4.2%，為今年以來首度下降，反映市場對物價走勢的憂慮稍微緩解。短期 (未來一年) 通膨預期則從初值 7.3% 降至 6.6%，但仍高於去年同期水準。
- 美國總統川普週五親訪美國鋼鐵 (US Steel)(X-US) 位於賓州的工廠時宣布，將把鋼鐵關稅從目前的 25% 提高一倍至 50%，以保障美國鋼鐵工人。演說結束後，川普在自家社群媒體 Truth Social 上宣布，不只鋼鐵，鋁關稅也將提高到 25%，新關稅將從 6 月 4 日開始生效。

美國股市

歐股上漲 日股下跌

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.14%，終止連 2 日下跌，週線上漲 0.65%。
- 東證指數下跌 0.37%，週線上漲 2.41%；日經指數下跌 1.22%，週線上漲 2.17%。

歐日股市

新興市場、港、陸股下跌 印度上季 GDP 成長超預期

- MSCI 新興市場指數下跌 1.10%，週線下跌 1.16%，連 2 週下跌，累積跌幅 1.28%；新興亞洲下跌 1.00%，週線下跌 1.22%，連 2 週下跌，累積跌幅 1.31%；歐非中東下跌 1.10%，終止連 2 日上漲，週線下跌 0.59%，連 2 週下跌，累積跌幅 0.77%；拉丁美洲下跌 2.08%，週線下跌 1.55%，連 2 週下跌，累積跌幅 1.86%。
- 印度上一季 GDP 年增 7.4%，超出各界預期，顯示該國正逐步擺脫經濟低迷。這波成長主要受惠於營建和製造業的強勁表現，以及稅收的顯著增加。這份 GDP 數據的發布，恰逢印度儲備銀行下週舉行利率決策會議。經濟學家預計，由於通膨壓力趨緩，該央行的貨幣政策委員會將連續第三次降息。
- 恆生指數下跌 1.20%，週線下跌 1.32%，終止連 6 週上漲；國企指數下跌 1.48%，週線下跌 1.77%，終止連 6 週上漲；滬深 300 指數下跌 0.48%，週線下跌 1.08%，連 2 週下跌，累積跌幅 1.28%。
- 澳股上漲 0.30%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.45%，週線上漲 0.88%，連 3 週上漲，累積漲幅 2.48%。
- 韓股下跌 0.84%，週線上漲 4.07%。

新興市場 與 亞太股市

美國公債價格、美元指數上漲

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 1.76 個基點至 4.40%，公債價格上漲。美國非投資等級債上漲 0.01%。
- 美元指數上漲 0.05%至 99.33；歐元貶值 0.20%至 1.13；日圓升值 0.13%至 144.02；澳幣貶值 0.17%至 0.64；南非幣貶值 1.06%至 18.00。

債市 與匯市

原油、黃金價格下跌

- 原油價格下跌 0.25%至 60.79 元
- 黃金價格下跌 0.86%至 3289.25 元。

油市 與貴金屬

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】

	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	5911.69	-0.01	1.19	3.96	-0.72	-2.24	0.51	12.02	2025/5/30
道瓊工業	42270.07	0.13	0.98	2.31	-3.58	-5.61	-0.64	9.26	2025/5/30
那斯達克	19113.77	-0.32	0.99	6.32	1.41	-1.50	-1.02	14.21	2025/5/30
費城半導體	4758.06	-2.11	-0.36	8.21	-0.18	-5.88	-4.46	-7.13	2025/5/30
VIX指數	18.57	-3.18	-8.43	-18.12	-5.40	39.21	7.03	43.73	2025/5/30
加拿大TSX綜合	26175.05	-0.14	1.14	4.57	3.08	2.28	5.85	17.54	2025/5/30
道瓊歐洲600	548.67	0.14	0.65	2.28	-1.53	6.83	8.09	5.89	2025/5/30
英國富時	8772.38	0.64	0.38	2.05	-0.42	5.53	7.33	6.01	2025/5/30
德國DAX	23997.48	0.27	1.56	3.95	6.41	20.39	20.53	29.73	2025/5/30
法國巴黎	7751.89	-0.36	0.23	-0.24	-4.43	7.12	5.03	-3.01	2025/5/30
日經225	37965.10	-1.22	1.16	3.08	2.18	-1.42	-4.84	-1.36	2025/5/30
東證一部指數	2801.57	-0.37	1.80	4.23	4.45	3.20	0.60	1.05	2025/5/30
澳洲	8434.71	0.30	0.85	2.36	3.18	-0.19	3.35	9.48	2025/5/30
香港恆生	23289.77	-1.20	-1.32	3.49	1.52	19.13	16.10	28.82	2025/5/30
新加坡海峽	3894.61	-0.44	0.31	1.29	-0.03	3.82	2.83	16.72	2025/5/30

新興市場股市指數									
新興市場指數	1,157.34	-1.10	-1.09	2.12	5.48	6.53	7.61	10.33	2025/5/30
新興亞洲指數	635.41	-1.00	-1.06	2.54	5.19	5.65	6.44	11.33	2025/5/30
歐非中東指數	222.35	-1.10	-0.79	0.21	3.82	9.17	8.90	14.54	2025/5/30
新興拉美指數	2,213.68	-2.08	-1.55	0.96	11.80	12.15	19.49	-5.30	2025/5/30
亞太(不含日本)指數	608.94	-0.77	-0.83	2.52	5.53	5.04	6.94	11.22	2025/5/30
滬深300指數	3,840.23	-0.48	-1.08	1.85	-1.24	-2.83	-2.41	7.01	2025/5/30
香港國企	8,432.02	-1.49	-1.77	2.44	0.17	20.30	15.67	31.90	2025/5/30
台灣加權	21,347.30	-0.05	-1.49	2.69	-7.40	-6.11	-7.33	0.82	2025/5/29
韓國KOSPI	2,697.67	-0.84	2.48	5.87	7.00	10.41	12.95	2.79	2025/5/30
印度SENSEX	81,451.01	-0.22	-0.33	1.18	11.27	1.50	4.24	10.13	2025/5/30
越南證交所指數	1,332.60	-0.69	1.38	8.67	2.09	6.50	5.20	5.62	2025/5/30

匯市與油金									
美元指數	99.33	0.05	0.26	-0.66	-7.67	-6.65	-8.41	-5.07	2025/5/30
歐元兌美元	1.13	-0.20	-0.20	0.59	8.36	8.25	9.75	4.22	2025/5/30
澳幣兌美元	0.64	-0.17	-0.54	0.26	3.63	-0.37	4.25	-3.56	2025/5/30
美元兌日圓	144.02	0.13	-0.55	0.92	4.08	4.15	9.44	8.66	2025/5/30
美元兌境外人民幣	7.21	-0.24	-0.37	0.14	1.38	1.16	1.87	0.67	2025/5/30
美元兌台幣	29.88	-0.56	0.30	7.01	10.13	9.22	9.76	8.60	2025/5/30
美元兌南非幣	18.00	-1.06	-0.54	2.44	3.59	0.96	4.91	3.08	2025/5/30
西德州原油	60.79	-0.25	0.80	7.25	-9.30	-7.38	-11.20	-14.81	2025/5/30
黃金現貨	3289.25	-0.86	-0.92	2.24	15.93	25.53	26.23	42.35	2025/5/30

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	3.90	-4.11	-8.96	7.77	-8.73	-27.80	-34.00	-97.11	2025/5/30
美國10年期公債	4.40	-1.76	-9.49	10.78	20.79	22.64	-15.29	-8.24	2025/5/30
美國30年期公債	4.93	1.43	-8.43	16.42	46.37	59.13	17.19	30.59	2025/5/30
德國2年期公債	1.78	0.70	1.20	9.00	-24.90	-17.50	-30.60	-130.20	2025/5/30
德國10年期公債	2.50	-0.80	-6.70	5.60	9.40	41.20	13.30	-15.20	2025/5/30
德國30年期公債	2.98	-0.01	-0.11	0.10	0.28	0.66	0.38	0.19	2025/5/30

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	0.01	-1.07	-0.52	2.47	4.91	0.63	-1.99	0.96	2025/5/30
美國MBS	0.01	-0.97	-0.64	2.32	5.81	1.18	-1.01	1.05	2025/5/30
美國投資級公司債	0.00	0.00	-0.02	2.34	5.80	3.02	0.40	2.63	2025/5/30
歐洲投資級公司債	-0.02	0.71	1.84	2.38	8.40	4.99	2.29	3.03	2025/5/30
美國非投資等級公司債	0.01	1.68	1.68	2.65	9.28	6.64	5.82	4.93	2025/5/30
歐洲非投資等級公司債	-0.01	1.53	2.00	3.04	10.15	8.71	6.44	5.54	2025/5/30
新興市場主權債	0.01	0.82	1.08	2.72	7.81	5.20	1.59	2.82	2025/5/30
新興市場公司債	0.01	0.42	0.27	2.72	7.47	4.88	1.77	3.09	2025/5/30

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】