

市場回顧

美國股市	<p>美股上漲 5 月 ISM 製造業指數萎縮</p> <ul style="list-style-type: none">標普 500 指數上漲 0.41%；那斯達克指數上漲 0.67%。美國製造業 5 月持續呈現疲軟，反映出關稅與供應鏈瓶頸持續衝擊企業信心與運營表現。根據美國供應管理協會 (ISM) 週一公布最新報告，ISM 製造業指數自 4 月的 48.7 降至 48.5，低於市場預期的 49.5，為去年 11 月以來最低，連續第三個月陷入萎縮。與此同時，標普全球 (S&P Global) 同日公布的 5 月製造業採購經理人指數 (PMI) 終值則自 4 月的 50.2 升至 52.0，雖高於 50 榮枯線，但分析師警告，這背後隱含了企業為因應供應問題與價格壓力而短期積極補庫存的現象。美國芝加哥聯邦準備銀行總裁古爾斯比 (Austan Goolsbee) 週一表示，美國經濟基本面仍然穩健，若近期貿易政策的不確定性得以化解，聯準會有望啟動降息。古爾斯比是今年聯邦公開市場委員會 (FOMC) 的投票委員之一。古爾斯比說：「目前公布的經濟數據顯示，關稅對實體經濟的直接衝擊有限，但我們還不知道這樣的情況是否能持續到接下來的一兩個月。」
歐日股市	<p>歐、日股下跌</p> <ul style="list-style-type: none">道瓊歐洲 600 指數下跌 0.14%。東證指數下跌 0.87%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.24%；日經指數下跌 1.30%，連 2 日下跌，累積跌幅 2.52%。
新興市場 與 亞太股市	<p>陸股休市 新興市場、港股下跌 烏俄第二輪談判結束 印度將開放電動車製造政策</p> <ul style="list-style-type: none">MSCI 新興市場指數下跌 0.31%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.41%；新興亞洲下跌 0.50%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.50%；歐非中東上漲 0.36%；拉丁美洲上漲 0.65%。俄羅斯與烏克蘭兩國代表團週一在土耳其伊斯坦堡舉行第二輪直接談判，歷時約 1 小時，於當地時間 16 時許結束。土耳其總統艾爾段表示，第二輪直接談判取得「重大成果」，就大規模換俘、交換陣亡士兵遺體等問題達成一致，但具體說法略有出入。俄方談判代表團團長梅金斯基表示，已向烏方提交和平備忘錄。烏方表示，預計將用一周時間研究這份文件，並協調進一步舉措。《彭博》引述週一引述知情人士報導，印度即將開放電動車製造業的關鍵產業政策申請通道，該政策以關稅減免為誘因，旨在吸引特斯拉等國際電動車廠赴印設廠，此舉顯示這個亞洲第三大經濟體正加速布局新能源汽車市場，但也引發本土業者對激烈競爭的憂慮。根據去年 3 月公布的政策細則，進口電動車若售價超過 3.5 萬美元，且企業承諾三年內投資至少 4.8 億美金於印度建廠，即可享 15% 進口關稅優惠，每年最高可進 8000 輛。恆生指數下跌 0.57%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.77%；國企指數下跌 0.86%，連 2 日下跌，累積跌幅 2.35%；陸股休市。澳股下跌 0.24%，終止連 2 日上漲。韓股上漲 0.05%。
債市 與匯市	<p>美國公債價格、美元指數下跌</p> <ul style="list-style-type: none">美國 10 年期公債殖利率上漲 3.95 個基點至 4.44%，公債價格下跌。美國非投資等級債上漲 0.01%。美元指數下跌 0.63%至 98.71；歐元升值 0.83%至 1.14；日圓升值 0.92%至 142.71；澳幣升值 1.00%至 0.65；南非幣升值 0.83%至 17.85。
油市 與貴金屬	<p>原油、黃金價格上漲</p> <ul style="list-style-type: none">原油價格上漲 2.85%至 62.52 元黃金價格上漲 2.81%至 3381.59 元。

	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	5935.94	0.41	2.29	4.38	-0.31	-1.84	0.92	12.48	2025/6/2
道瓊工業	42305.48	0.08	1.69	2.39	-3.50	-5.53	-0.56	9.36	2025/6/2
那斯達克	19242.61	0.67	2.70	7.04	2.10	-0.83	-0.35	14.98	2025/6/2
費城半導體	4832.79	1.57	2.77	9.91	1.39	-4.40	-2.95	-5.67	2025/6/2
VIX指數	18.36	-1.13	-17.63	-19.05	-6.47	37.63	5.82	42.11	2025/6/2
加拿大TSX綜合	26388.96	0.82	1.21	5.42	3.92	3.12	6.72	18.50	2025/6/2
道瓊歐洲600	547.92	-0.14	-0.47	2.14	-2.70	6.28	7.94	5.40	2025/6/2
英國富時	8774.26	0.02	0.65	2.07	-1.09	4.96	7.36	6.19	2025/6/2
德國DAX	23930.67	-0.28	-0.40	3.66	3.39	19.55	20.20	28.60	2025/6/2
法國巴黎	7737.20	-0.19	-1.16	-0.43	-5.64	6.64	4.83	-3.26	2025/6/2
日經225	37470.67	-1.30	-0.67	1.74	-0.83	-4.53	-6.08	-3.73	2025/6/2
東證一部指數	2777.29	-0.87	0.28	3.33	1.75	0.86	-0.27	-0.74	2025/6/2
澳洲	8414.07	-0.24	0.32	2.39	2.29	-0.71	3.38	8.68	2025/6/2
香港恆生	23157.97	-0.57	-0.53	2.90	0.66	17.28	15.44	25.84	2025/6/2
新加坡海峽	3890.59	-0.67	0.39	1.18	-0.47	2.76	2.72	16.18	2025/6/2

新興市場股市指數									
新興市場指數	1,153.77	-0.31	-0.89	1.81	5.15	6.20	7.28	9.99	2025/6/2
新興亞洲指數	632.23	-0.50	-0.91	2.02	4.66	5.12	5.91	10.77	2025/6/2
歐非中東指數	223.14	0.36	-0.04	0.57	4.19	9.55	9.29	14.95	2025/6/2
新興拉美指數	2,228.15	0.65	-1.30	1.62	12.53	12.88	20.27	-4.69	2025/6/2
亞太(不含日本)指數	607.50	-0.24	-0.56	2.28	5.28	4.79	6.69	10.96	2025/6/2
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	8,359.26	-0.86	-0.93	1.56	-0.72	18.20	14.67	27.97	2025/6/2
台灣加權	21,002.71	-1.61	-3.00	1.03	-7.71	-8.79	-8.82	-2.48	2025/6/2
韓國KOSPI	2,698.97	0.05	2.06	5.44	6.72	9.54	12.48	1.38	2025/6/2
印度SENSEX	81,373.75	-0.09	-0.98	1.08	11.34	0.65	4.14	6.41	2025/6/2
越南證交所指數	1,336.30	0.28	0.28	8.97	2.06	6.92	5.49	4.40	2025/6/2

匯市與油金									
美元指數	98.71	-0.63	-0.92	-1.43	-7.63	-7.30	-9.11	-5.32	2025/6/2
歐元兌美元	1.14	0.83	1.04	1.16	9.14	8.92	10.55	4.97	2025/6/2
澳幣兌美元	0.65	1.00	0.79	0.39	4.32	0.12	4.95	-2.92	2025/6/2
美元兌日圓	142.71	0.92	1.18	0.74	4.80	4.87	10.20	9.41	2025/6/2
美元兌境外人民幣	7.21	-0.08	-0.25	-0.09	1.32	1.28	1.81	0.61	2025/6/2
美元兌台幣	29.96	-0.26	0.07	2.64	9.85	8.93	9.47	8.19	2025/6/2
美元兌南非幣	17.85	0.83	0.51	2.31	4.20	1.45	5.52	3.68	2025/6/2
西德州原油	62.52	2.85	3.60	9.08	-6.24	-7.83	-9.68	-11.00	2025/6/2
黃金現貨	3381.59	2.81	2.48	4.39	16.94	27.97	28.89	43.90	2025/6/2

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	3.94	3.91	-4.63	11.06	-1.51	-24.50	-30.71	-87.35	2025/6/2
美國10年期公債	4.44	3.95	0.22	13.75	29.07	22.13	-12.32	5.74	2025/6/2
美國30年期公債	4.97	3.50	2.27	18.49	52.45	57.21	19.26	43.62	2025/6/2
德國2年期公債	1.79	1.30	0.70	2.70	-23.60	-11.00	-29.30	-130.80	2025/6/2
德國10年期公債	2.52	2.40	-3.60	-0.90	11.80	49.00	15.70	-14.00	2025/6/2
德國30年期公債	3.01	0.03	-0.05	0.04	0.31	0.74	0.42	0.23	2025/6/2

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	-0.31	-0.31	-0.84	2.15	4.58	0.65	-1.99	1.01	2025/6/2
美國MBS	-0.18	-0.18	-0.81	2.14	5.62	1.20	-1.04	1.08	2025/6/2
美國投資級公司債	-0.25	-0.25	-0.27	2.09	5.54	3.02	0.33	2.72	2025/6/2
歐洲投資級公司債	-0.01	-0.01	1.83	2.37	8.39	5.13	2.27	3.09	2025/6/2
美國非投資等級公司債	0.01	0.01	1.70	2.66	9.29	6.66	5.60	4.95	2025/6/2
歐洲非投資等級公司債	0.02	0.02	2.02	3.06	10.17	8.74	6.27	5.55	2025/6/2
新興市場主權債	-0.08	-0.08	1.00	2.64	7.72	5.27	1.42	2.86	2025/6/2
新興市場公司債	-0.05	-0.05	0.23	2.67	7.42	4.94	1.68	3.12	2025/6/2

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】