

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2025 年 6 月 6 日

市場回顧

美股下跌 初領失業金人數上揚 川普馬斯克衝突持續

- 標普 500 指數下跌 0.53%，終止連 3 日上漲；那斯達克指數下跌 0.83%，終止連 3 日上漲。
- 根據美國勞工部 (DOL) 週四公布數據，美國初次申請失業救濟金人數連續第二周增加，意外攀升至 10 月以來最高水準，顯示就業市場正在降溫。截至 5 月 31 日當周，經調整後美國初領失業金人數報 24.7 萬人，高於市場預期的 23.6 萬人，較修正後前值 23.9 萬人增加 8 千人，4 周移動平均值報 23.5 萬人。截至 5 月 24 日當周，經調整後美國續領失業金人數報 190.4 萬人，低於市場預期的 191 萬人，較修正後前值 190.7 萬人減少 3 千人，4 周移動平均值報 189.525 萬人。根據人力資源顧問公司 Challenger, Gray & Christmas 的報告，美國雇主 5 月宣布裁員 9.38 萬人，較 4 月下降 12%，但仍較去年同期高出 47%。
- 全球首富馬斯克與美國總統川普為了稅改法案撕破臉，川普週四威脅撤銷馬斯克旗下公司的政府合約後，馬斯克毫無退卻跡象，兩人衝突白熱化，特斯拉 (TSLA-US) 當日應聲暴跌逾 14%，市值一夕崩掉 1520 億美元，創歷來最大跌幅，現已跌破 1 兆美元大關。馬斯克批評川普力推的「大而美」稅改法是「令人作嘔的惡法」，還呼籲美國民眾「扼殺」法案。NBC News 報導，馬斯克曾經試圖說服川普和其他共和黨人，修改法案中和電動車與住宅太陽能稅收抵免的內容，這些都是特斯拉獲利的來源。

歐股上漲 日股下跌 ECB 再次降息一碼

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.16%，連 3 日上漲，累積漲幅 0.72%。
- 歐洲央行 (ECB) 週四如期降息 1 碼，將存款便利利率下調至 2%，低於 2023 年年中曾創下的 4% 高點，這是過去一年內第八次降息。ECB 總裁拉加德表示，歐元區的貨幣政策周期已接近尾聲，並指出目前歐元區通膨率「約略接近」2% 的目標水準。ECB 最新一季預測顯示，2026 年歐元區通膨率預估將低於目標水準，僅 1.6%；明年經濟成長率預估為 1.1%，較之前略為下調。ECB 指出，貿易不確定性將持續抑制企業投資與出口，不過國防及基礎建設的政府支出可望在之後支撐成長。拉加德坦言，歐元區經濟成長的風險仍偏向下行。不過，她強調強勁的勞動市場、所得成長以及更寬鬆的融資條件，將有助於企業與家庭面對全球環境的波動。
- 東證指數下跌 1.03%；日經指數下跌 0.51%。

新興市場、港、陸股上漲

- MSCI 新興市場指數上漲 0.87%，連 3 日上漲，累積漲幅 2.49%；新興亞洲上漲 1.02%，連 3 日上漲，累積漲幅 2.82%；歐非中東上漲 0.22%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.51%；拉丁美洲上漲 0.39%。
- 恆生指數上漲 1.07%，連 3 日上漲，累積漲幅 3.20%；國企指數上漲 1.26%，連 3 日上漲，累積漲幅 3.85%；滬深 300 指數上漲 0.23%，連 3 日上漲，累積漲幅 0.97%。
- 澳股下跌 0.03%，終止連 2 日上漲。
- 韓股上漲 1.49%，連 3 日上漲，累積漲幅 4.20%。

美國公債價格、美元指數下跌

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 3.54 個基點至 4.39%，公債價格下跌。美國非投資等級債上漲 0.03%。
- 美元指數下跌 0.05%至 98.74；歐元升值 0.25%至 1.14；日圓貶值 0.53%至 143.53；澳幣升值 0.22%至 0.65；南非幣升值 0.50%至 17.73。

原油價格上漲 黃金價格下跌

- 原油價格上漲 0.83%至 63.37 元
- 黃金價格下跌 0.60%至 3352.65 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	5939.30	-0.53	0.46	5.11	1.65	-2.24	0.98	10.93	2025/6/5
道瓊工業	42319.74	-0.25	0.25	2.67	-1.60	-5.46	-0.53	9.05	2025/6/5
那斯達克	19298.45	-0.83	0.64	8.15	4.02	-2.04	-0.06	12.28	2025/6/5
費城半導體	5010.92	-0.45	3.10	15.03	6.60	-0.31	0.62	-6.29	2025/6/5
VIX指數	18.48	4.94	-3.65	-21.83	-15.73	36.48	6.51	46.32	2025/6/5
加拿大TSX綜合	26342.29	0.05	0.50	5.57	5.92	2.58	6.53	18.95	2025/6/5
道瓊歐洲600	551.88	0.16	0.73	2.90	-0.72	6.03	8.72	5.18	2025/6/5
英國富時	8811.04	0.11	1.09	2.48	1.48	6.05	7.81	6.34	2025/6/5
德國DAX	24323.58	0.19	1.63	4.62	3.86	19.32	22.17	30.40	2025/6/5
法國巴黎	7790.27	-0.18	0.14	1.21	-4.97	4.89	5.55	-3.11	2025/6/5
日經225	37554.49	-0.51	-1.08	1.97	-0.40	-3.93	-5.87	-2.97	2025/6/5
東證一部指數	2756.47	-1.03	-1.61	2.56	0.18	1.07	-1.02	-0.03	2025/6/5
澳洲	8538.93	-0.03	1.25	4.77	5.50	1.42	4.67	9.18	2025/6/5
香港恆生	23906.97	1.07	1.42	5.49	-1.90	20.34	19.18	29.39	2025/6/5
新加坡海峽	3917.69	0.60	0.02	1.48	0.02	3.20	3.43	17.62	2025/6/5
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,182.68	0.87	2.19	3.78	6.02	7.29	9.97	11.28	2025/6/5
新興亞洲指數	650.26	1.02	2.34	4.07	5.80	6.82	8.93	11.85	2025/6/5
歐非中東指數	226.05	0.21	1.66	2.17	3.92	8.72	10.71	16.50	2025/6/5
新興拉美指數	2,246.72	0.39	-0.62	3.43	12.47	10.19	21.27	-1.95	2025/6/5
亞太(不含日本)指數	623.27	0.87	2.35	4.39	6.14	6.42	9.46	12.06	2025/6/5
滬深300指數	3,877.56	0.23	1.08	1.81	-1.99	-2.41	-1.46	7.94	2025/6/5
香港國企	8,684.73	1.26	1.46	5.12	-2.83	21.69	19.13	32.49	2025/6/5
台灣加權	21,674.43	0.26	1.48	5.61	-4.58	-6.55	-5.91	-1.04	2025/6/5
韓國KOSPI	2,812.05	1.49	5.31	9.11	9.70	19.13	17.19	3.28	2025/6/5
印度SENSEX	81,442.04	0.55	-0.23	0.99	9.55	-0.33	4.23	8.48	2025/6/5
越南證交所指數	1,342.09	-0.27	0.02	8.06	1.81	5.66	5.94	4.56	2025/6/5
匯市與油金									
美元指數	98.74	-0.05	-0.65	-0.56	-5.17	-6.95	-9.04	-5.21	2025/6/5
歐元兌美元	1.14	0.25	0.97	0.77	6.23	8.41	10.65	5.21	2025/6/5
澳幣兌美元	0.65	0.22	1.31	0.31	2.87	1.94	5.28	-2.27	2025/6/5
美元兌日圓	143.53	-0.53	0.33	-0.77	3.09	4.49	9.51	8.40	2025/6/5
美元兌境外人民幣	7.18	-0.07	0.45	0.52	1.00	1.56	2.31	1.21	2025/6/5
美元兌台幣	29.94	0.16	-0.76	0.04	9.55	8.23	9.54	8.04	2025/6/5
美元兌南非幣	17.73	0.50	1.65	2.84	2.37	1.78	6.40	7.12	2025/6/5
西德州原油	63.37	0.83	4.01	7.75	-3.01	-4.76	-9.46	-10.67	2025/6/5
黃金現貨	3352.65	-0.60	2.27	-1.98	15.53	27.74	28.17	41.57	2025/6/5
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	3.92	5.36	1.64	13.12	-4.51	-19.00	-32.77	-81.01	2025/6/5
美國10年期公債	4.39	3.54	-0.98	9.60	11.22	23.77	-17.84	10.36	2025/6/5
美國30年期公債	4.88	0.00	-4.79	8.56	30.40	54.67	10.14	44.74	2025/6/5
德國2年期公債	1.87	7.50	10.40	12.10	-38.00	-14.50	-20.90	-110.70	2025/6/5
德國10年期公債	2.58	5.40	7.40	6.50	-21.10	47.10	21.50	7.00	2025/6/5
德國30年期公債	3.03	0.03	0.04	0.05	-0.05	0.71	0.43	0.37	2025/6/5
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	-0.15	0.08	-0.44	2.55	3.67	0.86	-1.66	1.12	2025/6/5
美國MBS	-0.30	0.10	-0.53	2.42	4.44	1.34	-0.96	1.17	2025/6/5
美國投資級公司債	-0.19	0.29	0.27	2.64	4.87	3.30	0.39	2.84	2025/6/5
歐洲投資級公司債	-0.07	-0.01	1.83	2.37	7.66	5.18	2.05	3.16	2025/6/5
美國非投資等級公司債	0.03	0.36	2.05	3.01	9.02	6.89	5.21	5.05	2025/6/5
歐洲非投資等級公司債	0.08	0.34	2.34	3.38	10.00	8.83	5.88	5.63	2025/6/5
新興市場主權債	-0.01	0.57	1.66	3.31	7.70	5.52	1.33	3.02	2025/6/5
新興市場公司債	0.01	0.31	0.59	3.04	7.04	5.09	1.56	3.22	2025/6/5

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】