

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2025 年 6 月 23 日

市場回顧

美股下跌 美空襲伊朗核設施 Fed 華勒認為 7 月將降息

美國股市

- 標普 500 指數下跌 0.22%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.09%，週線下跌 0.15%，連 2 週下跌，累積跌幅 0.54%；那斯達克指數下跌 0.51%，週線上漲 0.21%。
- 美國總統川普美東時間週六晚間宣布，美軍已對伊朗三處主要核設施發動空襲。他在社群平台發文表示：「我們對三個核設施的攻擊非常成功。所有飛機已安全離開伊朗領空並返航，對福爾多主要設施投下全數炸彈。」SPI Asset Management 的執行合夥人 Stephen Innes 在一份報告中表示：「對市場來說，這打破了『衝突可控』的幻想。原本是一場地區代理戰，如今卻成了一場由美國主導、針對大規模毀滅性武器基礎設施的高風險空襲，可能在能源市場、全球航運路線及風險情緒方面產生難以預測的外溢效應。」
- 美國聯準會 (Fed) 理事華勒 (Christopher Waller) 週五釋出明確鴿派訊號，表示若通膨持續趨緩，聯準會最快可能於 7 月啟動降息。華勒在接受 CNBC 節目《Squawk Box》訪問時指出：「我認為我們處於可以在 7 月就降息的位置。這是我的觀點，至於委員會是否同意，則是另一回事。」

歐股上漲 日股下跌

歐日股市

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.13%，終止連 3 日下跌，週線下跌 1.54%，連 2 週下跌，累積跌幅 3.11%。
- 東證指數下跌 0.75%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.33%，週線上漲 0.54%，終止連 2 週下跌；日經指數下跌 0.22%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.24%，週線上漲 1.50%，連 2 週上漲，累積漲幅 1.75%。

新興市場、港、陸股上漲 海力士 HBM4 已提供輝達測試

新興市場 與 亞太股市

- MSCI 新興市場指數上漲 1.07%，終止連 3 日下跌，週線下跌 0.02%，終止連 2 週上漲；新興亞洲上漲 1.29%，終止連 2 日下跌，週線上漲 0.22%，連 3 週上漲，累積漲幅 3.44%；歐非中東上漲 0.63%，終止連 3 日下跌，週線下跌 1.39%，連 2 週下跌，累積跌幅 2.18%；拉丁美洲下跌 0.65%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.18%，週線下跌 0.29%，終止連 2 週上漲。
- 恆生指數上漲 1.26%，終止連 3 日下跌，週線下跌 1.52%，終止連 2 週上漲；國企指數上漲 1.38%，終止連 3 日下跌，週線下跌 1.48%，終止連 2 週上漲；滬深 300 指數上漲 0.09%，週線下跌 0.45%，連 2 週下跌，累積跌幅 0.70%。
- 澳股下跌 0.21%，連 4 日下跌，累積跌幅 0.50%，週線下跌 0.49%，終止連 5 週上漲。
- 韓股上漲 1.48%，連 5 日上漲，累積漲幅 4.33%，週線上漲 4.40%，連 4 週上漲，累積漲幅 15.65%。
- Wccfftech 報導，SK 海力士近期已將下一代 HBM4 產品送樣給輝達 (NVDA-US) 進行測試，用於下世代的 Rubin 系列，成為首家送樣 HBM4 的業者，維持市場領先地位。SK 海力士先前已在台積技術論壇時展示 HBM4 產品，預計最高可堆疊至 16 層，並在 Basedie(基礎裸晶) 上採用台積電 (2330-TW)(TSM-US) 的先進製程，也是首次將 Basedie 外包，可望加速傳輸速度。

美國公債價格上漲 美元指數下跌

債市

與匯市

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 1.58 個基點至 4.38%，公債價格上漲。美國非投資等級債上漲 0.12%。
- 美元指數下跌 0.20%至 98.71；歐元升值 0.24%至 1.15；日圓貶值 0.44%至 146.09；澳幣貶值 0.46%至 0.65；南非幣升值 0.20%至 17.99。

原油價格上漲 黃金價格下跌

油市

與貴金屬

- 原油價格上漲 0.46%至 73.84 元
- 黃金價格下跌 0.07%至 3368.39 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	5967.84	-0.22	-1.28	2.84	5.30	-0.10	1.47	9.21	2025/6/20
道瓊工業	42206.82	0.08	-1.77	1.45	0.53	-1.63	-0.79	7.81	2025/6/20
那斯達克	19447.41	-0.51	-1.09	3.79	9.35	-1.61	0.71	9.94	2025/6/20
費城半導體	5211.48	-0.75	-0.72	10.83	14.34	1.81	4.65	-5.91	2025/6/20
VIX指數	20.62	-6.99	14.43	-7.49	6.95	22.88	18.85	56.21	2025/6/20
加拿大TSX綜合	26497.57	-0.03	-0.03	2.39	6.12	7.07	7.16	22.93	2025/6/20
道瓊歐洲600	536.53	0.13	-1.54	-1.58	-2.39	6.69	5.70	4.16	2025/6/20
英國富時	8774.65	-0.20	-0.86	0.65	1.48	8.29	7.36	6.52	2025/6/20
德國DAX	23350.55	1.27	-0.70	-1.18	2.00	17.64	17.29	28.56	2025/6/20
法國巴黎	7589.66	0.48	-1.24	-1.87	-5.64	4.36	2.83	-0.51	2025/6/20
日經225	38403.23	-0.22	0.24	3.34	1.93	-1.94	-3.74	-0.50	2025/6/20
東證一部指數	2771.26	-0.75	-0.21	1.31	-1.17	1.63	-0.49	1.71	2025/6/20
澳洲	8505.48	-0.21	-0.99	1.23	6.71	3.19	3.73	8.56	2025/6/20
香港恆生	23530.48	1.26	-1.52	-0.30	-0.67	18.34	17.30	30.52	2025/6/20
新加坡海峽	3883.43	-0.95	-0.72	0.03	-1.10	3.49	2.53	17.47	2025/6/20

新興市場股市指數									
新興市場指數	1,189.85	1.07	-0.70	1.61	5.17	9.97	10.63	9.47	2025/6/20
新興亞洲指數	657.45	1.29	-0.48	2.21	5.69	9.50	10.13	9.95	2025/6/20
歐非中東指數	220.08	0.62	-1.53	-1.61	1.01	7.54	7.79	10.25	2025/6/20
新興拉美指數	2,264.56	-0.65	-0.29	0.71	6.77	20.39	22.24	3.71	2025/6/20
亞太(不含日本)指數	626.61	0.99	-0.78	1.97	6.46	9.39	10.05	10.37	2025/6/20
滬深300指數	3,846.64	0.09	-0.45	-0.92	-1.74	-2.21	-2.24	10.04	2025/6/20
香港國企	8,527.07	1.38	-1.48	-0.66	-2.46	18.20	16.97	32.41	2025/6/20
台灣加權	22,045.74	0.19	-0.12	1.82	-0.74	-4.58	-4.30	-5.19	2025/6/20
韓國KOSPI	3,021.84	1.48	1.52	15.41	13.18	22.50	24.67	7.44	2025/6/20
印度SENSEX	82,408.17	1.29	1.59	0.84	7.16	4.92	5.46	6.73	2025/6/20
越南證交所指數	1,349.35	-0.20	2.57	2.65	2.08	6.86	6.52	5.25	2025/6/20

匯市與油金									
美元指數	98.71	-0.20	0.72	-0.22	-4.99	-8.46	-8.84	-6.53	2025/6/20
歐元兌美元	1.15	0.24	-0.60	1.14	6.40	10.45	10.99	7.07	2025/6/20
澳幣兌美元	0.65	-0.46	-1.33	-0.79	2.40	3.01	4.02	-3.30	2025/6/20
美元兌日圓	146.09	-0.44	-1.07	-2.57	2.99	7.42	7.44	9.09	2025/6/20
美元兌境外人民幣	7.18	0.10	-0.03	-0.16	1.12	1.72	2.15	1.38	2025/6/20
美元兌台幣	29.53	0.42	0.07	2.16	11.78	10.72	11.04	9.48	2025/6/20
美元兌南非幣	17.99	0.20	-1.48	-1.30	0.98	2.66	4.24	0.15	2025/6/20
西德州原油	73.84	0.46	6.21	24.27	13.05	12.26	8.97	2.64	2025/6/20
黃金現貨	3368.39	-0.07	-0.49	0.34	11.47	28.95	28.36	45.08	2025/6/20

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	3.91	-3.37	-5.02	-7.50	-3.19	-42.39	-32.54	-81.60	2025/6/20
美國10年期公債	4.38	-1.58	-6.71	-13.19	13.29	-20.74	-18.99	12.37	2025/6/20
美國30年期公債	4.89	0.10	-6.75	-14.97	29.87	11.37	10.65	49.06	2025/6/20
德國2年期公債	1.85	0.80	-0.60	0.80	-32.10	-17.70	-23.20	-97.80	2025/6/20
德國10年期公債	2.52	-0.50	-1.80	-8.90	-26.30	23.20	15.00	8.60	2025/6/20
德國30年期公債	2.97	0.00	-0.02	-0.12	-0.12	0.45	0.38	0.38	2025/6/20

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	0.02	0.32	-0.21	2.80	3.56	1.53	-1.87	1.07	2025/6/20
美國MBS	0.04	0.66	0.02	2.99	4.50	2.57	-0.83	1.16	2025/6/20
美國投資級公司債	0.03	0.68	0.66	3.03	5.17	4.39	0.15	2.83	2025/6/20
歐洲投資級公司債	0.01	0.28	2.13	2.66	7.88	6.64	2.05	3.25	2025/6/20
美國非投資等級公司債	0.12	0.78	2.48	3.44	9.19	8.96	5.43	5.11	2025/6/20
歐洲非投資等級公司債	0.05	0.43	2.44	3.49	10.03	10.54	6.03	5.80	2025/6/20
新興市場主權債	-0.10	0.93	2.01	3.67	7.74	7.48	1.23	3.06	2025/6/20
新興市場公司債	0.01	0.69	0.97	3.43	7.05	6.09	1.48	3.26	2025/6/20

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】