

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2025 年 7 月 1 日

市場回顧

美國股市

美股上漲 參院或將批准放寬 AI 管制 美加重啟貿易談判

- 標普 500 指數上漲 0.52%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.84%；那斯達克指數上漲 0.47%，連 6 日上漲，累積漲幅 4.82%。
- 美國參議院即將批准一項極具爭議的條款，禁止美國一些州在未來 5 年內監管人工智慧，這對科技公司和創投公司來說是一個勝利。該條款是川普總統稅改法案的一部份，先前曾遭到少數共和黨參議員的反對。新條款禁止各州在未來 5 年內監管人工智慧，只有當各州獲得 5 億美元新聯邦寬頻計劃資金的一部分時，才會被禁止執行 AI 相關法律。新版本的條款也明確排除涉及兒童網路安全和某些版權問題的州級 AI 法律。
- 在加拿大政府取消數位服務稅後，美國白宮經濟顧問哈塞特週一表示，將立即重啟美國與加拿大的貿易談判。加拿大原計劃向企業從加拿大用戶獲得的數位服務收入課徵 3% 稅率，並追溯至 2022 年，將對亞馬遜 (AMZN-US)、Meta(META-US)、Google、蘋果 (AAPL-US) 等美國科技巨頭產生實質影響，使美國大型科技公司損失數十億美元，令川普不滿。

歐日股市

歐股下跌 日股上漲 日 5 月工廠產出遠低預期

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.42%，終止連 2 日上漲。
- 東證指數上漲 0.43%，連 5 日上漲，累積漲幅 3.28%；日經指數上漲 0.84%，連 5 日上漲，累積漲幅 5.45%。
- 日本 5 月工廠產出增長大幅放緩，遠遜於市場預期。日本政府週一公布數據顯示，受美國對汽車徵收關稅等外部需求疲軟影響，工業活動承壓。經濟產業省的數據指出，5 月工業產出僅增長 0.5%，遠低於市場普遍預期的 3.4% 增幅，而上個月為下降 1.1%。

新興市場 與 亞太股市

新興市場、港股下跌 陸股上漲 中製造業 PMI 連 2 月上升

- MSCI 新興市場指數下跌 0.47%，終止連 4 日上漲；新興亞洲下跌 0.89%，終止連 4 日上漲；歐非中東上漲 1.25%；拉丁美洲上漲 1.27%。
- 恆生指數下跌 0.87%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.65%；國企指數下跌 0.96%，連 3 日下跌，累積跌幅 2.06%；滬深 300 指數上漲 0.37%，終止連 2 日下跌。
- 中國物流與採購聯合會、國家統計局服務業調查中心公布的數據顯示，製造業 PMI 連續兩個月上升，景氣持續改善。中國 6 月製造業 PMI 為 49.7%，較上月上升 0.2 個百分點，連續兩個月上升。在接受調查的 21 個行業中，有 11 個位於擴張區間，比上月增加 4 個，景氣面有所擴大。同時，製造業出口也逐步恢復，新出口訂單指數連續兩個月上升。
- 澳股上漲 0.33%，終止連 2 日下跌。
- 韓股上漲 0.52%，終止連 2 日下跌。

債市 與匯市

美國公債價格上漲 美元指數下跌

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 4.89 個基點至 4.23%，公債價格上漲。美國非投資等級債上漲 0.26%。
- 美元指數下跌 0.54%至 96.88；歐元升值 0.59%至 1.18；日圓升值 0.43%至 144.03；澳幣升值 0.80%至 0.66；南非幣升值 0.61%至 17.71。

油市 與貴金屬

原油價格下跌 黃金價格上漲

- 原油價格下跌 0.63%至 65.11 元
- 黃金價格上漲 0.88%至 3303.14 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	6204.95	0.52	2.98	4.96	10.57	5.50	5.50	13.63	2025/6/30
道瓊工業	44094.77	0.63	3.55	4.32	4.98	3.64	3.64	12.72	2025/6/30
那斯達克	20369.73	0.47	3.76	6.57	17.75	5.48	5.48	14.87	2025/6/30
費城半導體	5546.54	0.03	5.76	16.57	29.88	11.38	11.38	1.36	2025/6/30
VIX指數	16.73	2.51	-15.63	-9.91	-24.91	-3.57	-3.57	34.49	2025/6/30
加拿大TSX綜合	26857.12	0.62	0.93	2.61	7.78	8.61	8.61	22.77	2025/6/30
道瓊歐洲600	541.37	-0.42	1.18	-1.33	0.32	6.65	6.65	5.52	2025/6/30
英國富時	8760.96	-0.43	0.03	-0.13	1.46	7.19	7.19	7.28	2025/6/30
德國DAX	23909.61	-0.51	2.75	-0.37	6.08	20.09	20.09	30.72	2025/6/30
法國巴黎	7665.91	-0.33	1.70	-1.11	-2.67	3.86	3.86	1.39	2025/6/30
日經225	40487.39	0.84	4.37	6.64	13.65	1.49	1.49	2.16	2025/6/30
東證一部指數	2852.84	0.43	2.57	1.83	7.18	2.44	2.44	1.01	2025/6/30
澳洲	8542.27	0.33	0.13	1.57	8.10	5.00	5.00	10.53	2025/6/30
香港恆生	24072.28	-0.87	1.62	3.95	3.75	22.67	20.00	35.47	2025/6/30
新加坡海峽	3964.29	0.66	2.19	1.79	-0.11	4.66	4.66	18.74	2025/6/30
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,222.78	-0.47	0.90	5.65	11.02	13.70	13.70	12.57	2025/6/30
新興亞洲指數	672.79	-0.89	0.64	5.88	11.64	12.70	12.70	12.73	2025/6/30
歐非中東指數	231.71	1.25	1.89	4.21	5.94	13.49	13.49	15.06	2025/6/30
新興拉美指數	2,339.49	1.27	3.87	5.68	13.32	26.28	26.28	7.36	2025/6/30
亞太(不含日本)指數	641.39	-0.63	0.62	5.33	11.94	12.64	12.64	13.16	2025/6/30
滬深300指數	3,936.08	0.37	2.03	2.50	1.24	0.03	0.03	13.16	2025/6/30
香港國企	8,678.30	-0.96	0.94	3.82	1.72	22.39	19.05	36.13	2025/6/30
台灣加權	22,256.02	-1.44	2.41	4.26	4.59	-3.38	-3.38	-3.48	2025/6/30
韓國KOSPI	3,071.70	0.52	-0.02	15.03	23.07	29.32	29.32	10.66	2025/6/30
印度SENSEX	83,606.46	-0.54	2.09	2.65	9.97	6.49	7.00	5.20	2025/6/30
越南證交所指數	1,376.07	0.34	1.32	3.26	4.46	8.63	8.63	9.69	2025/6/30
匯市與油金									
美元指數	96.88	-0.54	-1.11	-2.58	-7.18	-10.80	-10.80	-8.62	2025/6/30
歐元兌美元	1.18	0.59	1.57	3.06	9.25	13.86	13.88	9.79	2025/6/30
澳幣兌美元	0.66	0.80	1.37	1.28	4.78	6.32	6.30	-1.23	2025/6/30
美元兌日圓	144.03	0.43	0.91	-0.64	4.16	9.48	9.45	12.41	2025/6/30
美元兌境外人民幣	7.16	0.21	0.13	0.76	1.74	2.51	2.53	2.08	2025/6/30
美元兌台幣	29.23	-0.61	1.76	2.47	13.57	12.18	12.18	11.32	2025/6/30
美元兌南非幣	17.71	0.61	0.28	0.80	4.29	6.15	6.38	3.71	2025/6/30
西德州原油	65.11	-0.63	0.84	8.56	-6.71	-6.59	-6.59	-14.06	2025/6/30
黃金現貨	3303.14	0.88	-0.37	0.67	6.36	26.17	26.17	42.01	2025/6/30
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	3.72	-2.88	-10.38	-17.62	-15.98	-52.03	-52.03	-103.43	2025/6/30
美國10年期公債	4.23	-4.89	-6.46	-17.05	6.10	-33.91	-33.91	-23.14	2025/6/30
美國30年期公債	4.77	-6.08	-5.88	-15.62	25.03	-0.69	-0.69	15.06	2025/6/30
德國2年期公債	1.86	0.10	2.30	8.50	-15.90	-22.10	-22.10	-97.20	2025/6/30
德國10年期公債	2.61	1.50	10.00	10.70	-12.00	24.00	24.00	10.70	2025/6/30
德國30年期公債	3.10	0.03	0.14	0.12	0.00	0.50	0.50	0.41	2025/6/30
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	0.34	1.29	0.76	3.79	5.19	1.31	-1.76	1.19	2025/6/30
美國MBS	0.30	1.78	1.13	4.14	6.42	2.28	-0.63	1.31	2025/6/30
美國投資級公司債	0.45	1.82	1.79	4.20	7.04	4.47	0.36	2.99	2025/6/30
歐洲投資級公司債	0.11	0.45	2.29	2.83	7.94	6.28	2.11	3.28	2025/6/30
美國非投資等級公司債	0.26	1.86	3.57	4.55	10.24	9.84	6.00	5.29	2025/6/30
歐洲非投資等級公司債	0.07	0.66	2.67	3.72	10.14	11.49	6.17	5.80	2025/6/30
新興市場主權債	0.28	2.11	3.21	4.88	9.34	8.21	1.44	3.21	2025/6/30
新興市場公司債	0.17	1.50	1.78	4.26	8.02	6.56	1.62	3.36	2025/6/30

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】