

# 國際金融市場焦點

June 30, 2025

標普500	那斯達克	日經225	台灣加權	美10年債	美元兌台幣
6,173.07	20,273.46	40,150.79	22,580.08	4.277 %	29.168
+32.1	+105.6	+566.2	+87.7	+3.52 bps	+0.020
0.52%	+0.52%	+1.43%	+0.39%		+0.07%

## 美國與歐洲

- 美國財長貝森特週五對貿易談判議題表示樂觀態度，稱美國可能在 9 月 1 號的勞動節前完成剩餘的貿易談判，且美中已就 5 月日內瓦談判的框架達成協議，在中國重新開放稀土及磁鐵出口方面取得進展。同時，美國周五公布核心 PCE 漲幅雖略高於預期，但整體仍溫和，且消費者收入與支出大幅放緩，以及消費者通膨預期進一步下降，帶動美股三大股指均上漲。
- 以伊戰事落幕、美中達成貿易協議，使市場氛圍轉趨樂觀，歐洲股市上週五(6 月 27 日)勁揚，對關稅敏感的汽車類股強勢。泛歐 STOXX 600 指數 27 日上揚 1.14%(6.15 點)、收 543.63 點。

## 亞洲與新興市場

- 白宮發言人稱，對等關稅暫停 90 天的期限或許可延長，淡化投資人對關稅的擔憂，且前夜美國三大指數收紅，激勵日經指數開高走高，強漲 1.43%，收在 4 萬點之上，為今年以來最高。
- 美國對等關稅暫緩期有望延長，加上聯準會釋出降息訊號，儘管新台幣 27 日強升驚見 28 字頭，使大盤今天開高後翻黑，隨後於平盤附近震盪，不過台積電於尾盤翻紅，帶動大盤終場漲 87.74 點或 0.39%，收在最高點 22580.08 點，成交量 3640.32 億元。
- 中國 A 股三大指數周五 (27 日) 收盤漲跌互見，僅上證指數走低，連兩個交易日收黑，主要因為投資人對中美最新協議缺乏細節感到失望。滬指周五收低 0.7% 至 3424. 點。

## 商品市場

- 黃金：全球貿戰緊張情勢略為降溫、以及美國消費者信心上升，導致避險需求減弱，加上美元走升，金價下跌。原油：消息指出 OPEC+ 考慮將在 7 月 6 日會議上再次增產，使 8 月份日產量增加 41.1 萬桶，不過貿戰緊張情勢略為降溫對油價帶來支撐，油價持穩，周五小幅下跌

## 債市與外匯

- 核心 PCE 通膨溫和，且消費者收入與支出大幅放緩，以及消費者通膨預期進一步下降，提升市場降息預期，不過市場仍關注大而美的法案即將在參議院投票表決，對美國財政赤字的擔憂持續為長天期美債帶來壓力，美債殖利率小幅走高美元：川普表示將終止與加拿大的貿易談判並威脅對其徵收新的關稅後，加元下跌，美元上漲。

資料來源：Bloomberg、鉅亨網、FundDJ、路透、元大投顧

June 30, 2025

## 全球金融市場行情

	標的	最新收盤	漲跌幅%		標的	最新收盤	漲跌幅%
美洲股市	道瓊工業指數	43819.27	1.00	原物料 價格	CRB商品指數	299.74	0.51
	S&P 500指數	6173.07	0.52		Comex黃金期貨	3287.60	-1.38
	那斯達克指數	20273.46	0.52		布蘭特原油期貨	67.77	0.06
	羅素2000指數	2172.53	0.02		西德州原油期貨	65.52	0.43
	巴西聖保羅指數	136865.79	-0.18		CMX銅價期貨	506.85	0.05
	墨西哥BOLSA指數	57391.51	-0.14		鐵礦砂現貨價	92.00	1.10
歐洲股市	道瓊歐洲600指數	543.63	1.14	債券及 貨幣市場	美國SOFR擔保隔夜利率	4.400	4.00
	MSCI歐洲小型股指數	621.69	1.07		美國3月國庫券利率	4.294	-1.19
	英國金融時報100指數	8798.91	0.72		美國2年公債殖利率	3.748	2.86
	法國巴黎券商公會40指數	7691.55	1.78		美國10年公債殖利率	4.277	3.52
	德國法蘭克福DAX指數	24033.22	1.62		美國10年 CMS	3.724	-4.20
	土耳其	9404.89	1.12		德國2年公債殖利率	1.860	3.40
	彭博沙烏地阿拉伯指數	1381.31	0.00		德國10年公債殖利率	2.592	2.30
亞洲股市	澳洲標準普爾200指數	8514.17	-0.43		義大利10年公債殖利率	3.473	2.00
	日經225指數	40150.79	1.43		中國10年公債殖利率	1.648	0.10
	東証指數	2840.54	1.28		美國綜合債券ETF (BND)	73.34	-0.23
	上海證交所綜合指數	3424.23	-0.70		美國投資級公司債ETF (LQD)	109.01	-0.16
	香港恆生指數	24284.15	-0.17		美國高收益債ETF (JNK)	96.94	-0.08
	恆生中國企業指數	8762.47	-0.47		新興市場債券ETF (EMB)	92.10	-0.09
	南韓綜合股價指數	3055.94	-0.77		主要匯價	美元指數	97.40
	台灣加權指數	22580.08	0.39	歐元兌美元		1.172	0.15
	新加坡富時海峽時報指數	3966.20	0.70	美元兌日圓		144.65	0.16
	泰國曼谷SET指數	1082.42	-2.20	澳幣兌美元		0.653	-0.26
	菲律賓馬尼拉指數	6408.27	1.23	美元兌南非幣		17.82	-0.14
	印尼雅加達指數	休市		美元兌境外人民幣		7.173	0.12
	越南證交所指數	1371.44	0.42	美元兌韓圓		1361.1	0.57
印度孟買SENSEX30指數	84058.90	0.36	美元兌俄羅斯盧布	78.65		0.02	
類股指數	費城半導體指數	5544.99	0.06	美元兌巴西里爾		5.487	-0.05
	NBI生技指數	4224.52	-0.37	台幣匯價		美元兌台幣	29.17
	彭博世界礦業指數	298.67	-0.60		歐元兌台幣	34.04	-0.06
	費城金銀指數	200.82	-3.64		日圓兌台幣	0.201	-0.35
	AMEX能源股票指數	1789.95	-0.66		澳幣兌台幣	18.97	-0.44
	DAX 農金企業指數	702.73	-0.03		南非幣兌台幣	1.636	-0.10
	FTSE ET50 綠能指數	462.25	1.08		境外人民幣兌台幣	4.047	-0.40

\* 利率漲跌以基本點(Basis point)計算；資料來源：Bloomberg

本報告係無償提供，僅供參考之用。本行當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信之可靠來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯漏或疏忽，本行及本行之任何董事或受僱人，毋須負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變投資決策，應審慎衡量本身之需求及投資風險，自行承擔一切投資風險並自負盈虧，本行不負任何法律責任。本報告受中華民國著作權法保護為元大銀行所有，非經本行同意，不得將本報告內容之一部或全部加以複製、轉載或散佈。本報告所載述的意見本行可隨時予以更改或撤回，恕不另行通知。

June 30, 2025

標普 500 指數



歐洲 600 指數



日經 225 指數



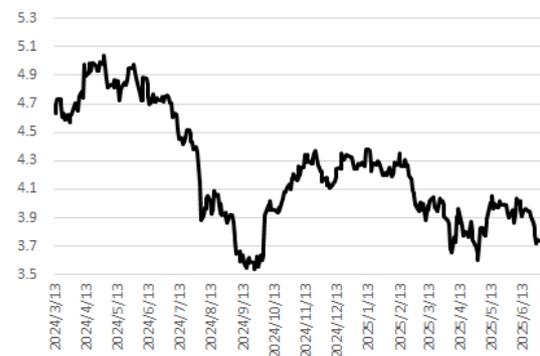
台灣加權指數



美國 10 年期公債殖利率



美國 2 年期公債殖利率



紐約油價期貨



黃金期貨



資料來源：Bloomberg

本報告係無償提供，僅供參考之用。本行當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信之可靠來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯漏或疏忽，本行及本行之任何董事或受僱人，毋須負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變投資決策，應審慎衡量本身之需求及投資風險，自行承擔一切投資風險並自負盈虧，本行不負任何法律責任。本報告受中華民國著作權法保護為元大銀行所有，非經本行同意，不得將本報告內容之一部或全部加以複製、轉載或散佈。本報告所載述的意見本行可隨時予以更改或撤回，恕不另行通知。

June 30, 2025

## 本週經濟數據

日期時間	國家	活動紀事	期間	調查(中)	實際	前期
06/27/25 07:30	日本	失業率	May	2.5%	2.5%	2.5%
06/27/25 07:30	日本	求才求職比率	May	1.26	1.24	1.26
06/27/25 07:30	日本	東京消費者物價指數(生鮮除外) 年比	Jun	3.3%	3.1%	3.6%
06/27/25 14:45	法國	CPI(年比)	Jun P	0.8%	0.9%	0.7%
06/27/25 20:30	美國	個人所得	May	0.3%	-0.4%	0.8%
06/27/25 20:30	美國	個人支出	May	0.1%	-0.1%	0.2%
06/27/25 22:00	美國	密西根大學市場氣氛	Jun F	60.5	60.7	60.5
06/30/25 07:50	日本	工業生產(月比)	May P	3.5%	0.5%	-1.1%
06/30/25 09:30	中國	製造業PMI	Jun	49.6	--	49.5
06/30/25 14:00	英國	GDP(季比)	1Q F	0.7%	--	0.7%
06/30/25 14:00	英國	GDP年比	1Q F	1.3%	--	1.3%
06/30/25 16:30	英國	抵押債許可件數	May	60.8k	--	60.5k
06/30/25 20:00	德國	CPI(月比)	Jun P	0.2%	--	0.1%
06/30/25 20:00	德國	CPI(年比)	Jun P	2.2%	--	2.1%
06/30/25 20:00	德國	CPI-歐盟調和數據(年比)	Jun P	2.2%	--	2.1%
06/30/25 21:45	美國	MNI芝加哥採購經理人指數	Jun	42.9	--	40.5
07/01/25 07:50	日本	日銀短觀大型製造業指數	2Q	10	--	12
07/01/25 07:50	日本	日銀短觀大型製造業展望	2Q	9	--	12
07/01/25 07:50	日本	日銀短觀大型非製造業指數	2Q	34	--	35
07/01/25 07:50	日本	日銀短觀大型非製造業展望	2Q	29	--	28
07/01/25 07:50	日本	Tankan Large All Industry Capex Estimate F	2Q	10.0%	--	3.1%
07/01/25 08:30	日本	S&P Global Japan PMI Mfg	Jun F	--	--	50.4
07/01/25 08:30	台灣	標普全球臺灣製造業採購經理人指數	Jun	--	--	48.6
07/01/25 09:45	中國	財新中國製造業採購經理人指數	Jun	49.3	--	48.3
07/01/25 14:00	英國	全國房價(月比)	Jun	-0.1%	--	0.5%
07/01/25 14:00	英國	全國房價未經季調(年比)	Jun	3.1%	--	3.5%
07/01/25 15:50	法國	HCOB法國製造業採購經理人指數	Jun F	47.8	--	47.8
07/01/25 15:55	德國	失業人口變動(千)	Jun	16.5k	--	34.0k
07/01/25 15:55	德國	HCOB德國製造業採購經理人指數	Jun F	49.00	--	49.00
07/01/25 16:00	歐元區	HCOB歐元區製造業採購經理人指數	Jun F	49.40	--	49.40
07/01/25 16:30	英國	標普全球英國製造業採購經理人指數	Jun F	47.70	--	47.70
07/01/25 17:00	歐元區	CPI(月比)	Jun P	0.3%	--	0.0%
07/01/25 21:45	美國	標普全球美國製造業PMI	Jun F	52.00	--	52.00
07/01/25 22:00	美國	ISM 製造業指數	Jun	48.70	--	48.50
07/02/25 19:00	美國	MBA 貸款申請指數	Jun 27	--	--	1.1%
07/02/25 20:15	美國	ADP 就業變動	Jun	90k	--	37k

資料來源：Bloomberg

本報告係無償提供，僅供參考之用。本行當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信之可靠來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯漏或疏忽，本行及本行之任何董事或受僱人，毋須負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變投資決策，應審慎衡量本身之需求及投資風險，自行承擔一切投資風險並自負盈虧，本行不負任何法律責任。本報告受中華民國著作權法保護為元大銀行所有，非經本行同意，不得將本報告內容之一部或全部加以複製、轉載或散佈。本報告所載述的意見本行可隨時予以更改或撤回，恕不另行通知。