

2025年6月10日

寰宇金融日報

美中會談開局良好，激勵 美股四大指數走揚

市場重點

美、中雙方於倫敦啟動新一輪貿易談判，美國商務部長Lutnick、財政部長Bessent皆形容會談開局良好，激勵美股延續上漲力道。個股方面，蘋果WWDC全球開發者大會登場，發表iOS 26、watchOS 與更新Apple Intelligence，但並未有任何明顯的AI進展，致蘋果股價下跌1.21%；川普重申希望結束與馬斯克的爭吵，並表示他將在白宮保留星鏈(Starlink)衛星網路服務，激勵特斯拉股價上漲4.55%。

綁定財富管理LINE官方帳號
即時市場資訊不漏接!

<https://mma.tw/O04NM>



投資聲明:1.本研究報告由永豐商業銀行提供，資料來源為永豐證券投資顧問股份有限公司，所載資料僅供參考，無法保證內容完整性或預測正確性，亦不作任何保證，資料內容若有變更，將不另行通知，客戶投資前應慎重考量本身風險承受度，並應自行承擔投資風險。2.投資均有風險，任何投資商品過去績效亦不代表未來績效之保證，且有可能受市場波動導致本金損失；若申購以外幣計價的投資商品應瞭解匯率變動風險亦有可能導致本金之損失。3.未經永豐商業銀行及永豐證券投資顧問股份有限公司同意，不得以任何形式沿用、複製或轉載本文件之內容。

2025年6月10日

寰宇金融日報

市場動態

紐約Fed 5月調查隨著美中貿易局勢回穩，通膨預期出現顯著降溫

紐約Fed公布5月消費者通膨預期調查，隨著美、中貿易局勢暫時緩和，消費者信心有所改善，且通膨預期全面下滑，為2024年來首次，其中未來1年通膨預期由3.6%降至3.2%，對未來3年通膨預期由3.2%降至3.0%、對未來5年的通膨預期則由2.7%降至2.6%，紐約Fed表示5月通膨預期的改善是廣泛性的，不同年齡、學歷和收入群體的預期都在下降。此外，美國民眾對就業和個人財務看法略有改善。就業方面，預計未來12個月會被解僱的人比例由15.3%降至14.8%，認為一年後美國失業率上升的比率由44.1%降至40.8%，但仍高於過去12個月的平均值。個人財務方面，預期未來3個月無法支付最低債務的機率由13.9%降至13.4%，為今年1月以來低。

美、中高層於倫敦展開貿易談判，尋求緩解圍繞技術和稀土運輸的緊張局勢

美、中雙方代表團昨日於倫敦啟動新一輪貿易談判，會談歷時六小時，預計6/10將續談，核心關注點在於稀土與科技領域的緊張降溫，為習近平與川普通話後首次實體會談，被視為雙邊貿易協議落實與止損局勢的重要機會，美國在乙烷方面占主導地位，中國幾乎完全依賴美國進口，而中國掌握對稀土礦物的出口限制，重點聚焦於減緩圍繞稀土與科技領域的緊張情勢。美國商務部長盧特尼克稱討論「富有成果」，財政部長貝森特也形容為「良好會談」。不過雙方尚未公開具體進展。美國總統川普則樂觀表示「與中國的關係很好」，並宣稱收到「好消息」；率領中方代表團的國務院副總理何立峰尚未對會談發表評論。

台灣5月出口首次突破500億美元大關，AI成為重點拉貨商品

台灣5月出口金額由486.6億美元升至517.4億美元，出口金額首次突破500億美元，為歷年單月新高，年增率由29.9%升至38.6%，為2010年8月以來最大年增幅，遠高於財政部預估區間年增率15.0%~20.0%，出口連19紅，主因AI應用需求暢旺+廠商拉貨潮延續，其中資通訊出口金額由188.3億美元升至198.9億美元，續創歷年單月新高，資通訊、電子零組件年增率分別達111.1%、28.4%，其餘傳產貨類未見明顯廠商拉貨效應，塑橡膠、化學品、礦產品和紡織品年增率皆呈現負成長。地區來看，以美國、東協拉貨力道最為強勁，對美國出口金額由131.5億美元升至155.1億美元，續創歷史新高，對東協出口金額由104.6億美元降至98.3億美元，維持在100億美元左右強勁水準，對美國、東協出口年增率分別高達87.4%、52.3%。主計總處上半年預估出口金額為2,757億美元，近3個月出口平均高達499.8億美元，累計1-5月已達2,299億美元，上半年出口有望優於主計總處預估。

2025年6月10日
寰宇金融日報

市場表現

資產類別	觀察指數	收盤價	1日(%)	1週(%)	1月(%)	YTD(%)
成熟市場	S&P 500	6006	0.1	1.2	6.1	2.1
	道瓊工業	42762	-0.0	1.1	3.7	0.5
	歐洲Stoxx 600	553	-0.1	1.0	2.8	9.0
	日本東證指數	2785	0.6	0.3	1.9	0.0
新興市場	MSCI亞太不含日本	629	1.0	3.5	5.7	10.5
	MSCI東協	708	-0.0	0.5	2.2	4.0
	滬深300	3885	0.3	1.2	1.0	-1.3
	MSCI中國	76	1.5	4.5	4.6	17.6
	印度NIFTY	25103	0.4	1.6	4.6	6.2
	巴西Bovespa	135699	-0.3	-0.8	-0.6	12.8
	越南VNINDEX	1311	-1.5	-1.9	3.4	3.5
	台灣加權	21790	0.6	3.7	4.2	-5.4
產業市場	NASDAQ	19591	0.3	1.8	9.3	1.5
	費城半導體	5137	2.0	6.3	15.0	3.1
	生技NBI	4274	0.4	3.1	9.4	-0.9
	REITs	773	0.1	0.2	0.6	0.9
	KBW銀行	3885	0.1	2.7	6.2	2.5
	S&P 500 能源	634	0.2	1.2	0.5	-3.2
	MSCI礦業	379	0.7	0.8	4.5	16.1
	標普全球清潔能源	820	0.2	2.7	6.6	12.3
貨幣市場	美元指數	98.9	-0.3	0.2	-1.4	-8.8
	歐元/美元	1.1	0.2	-0.2	1.5	10.3
	美元/人民幣	7.2	-0.2	-0.3	-0.8	-1.6
	澳幣/美元	0.7	0.4	0.3	1.6	5.3
	美元/日圓	144.6	-0.2	1.3	-0.6	-8.0
	美元/南非幣	17.7	-0.3	-0.7	-2.6	-5.9
	美元/新台幣	29.9	0.1	-0.1	-1.2	-8.7
商品市場	西德州原油	65.3	1.1	4.4	7.8	-6.5
	黃金	3326.2	0.5	-1.6	0.0	26.7
資產類別	觀察指數	收盤價	1日(bps)	1週(bps)	1月(bps)	YTD(bps)
債券市場	美國10Y公債	4.47%	-3.2	3.4	9.5	-9.5
	美國2Y公債	4.00%	-3.3	6.7	11.2	-23.8
	美國投等債	5.27%	-2.0	1.0	-3.0	-6.0
	美國非投等債	7.43%	0.0	-7.0	-31.0	-6.0
	新興美元債	6.54%	-1.0	-4.0	-10.0	-17.0

資料來源：Bloomberg 註：債券項目為Bloomberg Barclays相關債券指數之參考利率

投資聲明:1.本研究報告由永豐商業銀行提供，資料來源為永豐證券投資顧問股份有限公司，所載資料僅供參考，無法保證內容完整性或預測正確性，亦不作任何保證，資料內容若有變更，將不另行通知，客戶投資前應慎重考量本身風險承受度，並應自行承擔投資風險。2.投資均有風險，任何投資商品過去績效亦不代表未來績效之保證，且有可能受市場波動導致本金損失；若申購以外幣計價的投資商品應瞭解匯率變動風險亦有可能導致本金之損失。3.未經永豐商業銀行及永豐證券投資顧問股份有限公司同意，不得以任何形式沿用、複製或轉載本文件之內容。