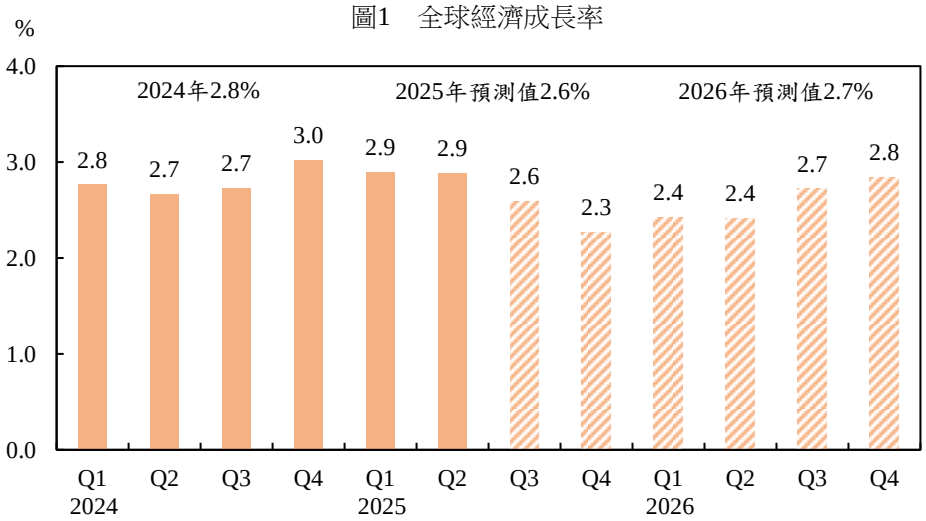
國際經濟金融情勢（民國 114 年第 2 季）

壹、概述：全球經濟溫和成長、通膨續降，主要央行大多維持政策利率不變

本(2025)年第2季，美國暫緩實施對等關稅，帶動提前對美出口效應，提振貿易與投資成長動能，全球經濟溫和成長，S&P Global Market Intelligence(以下簡稱S&P Global)估計全球經濟成長率持平於第1季之2.9%。第3季起，隨美國修訂之對等關稅實施，提前對美出口效應漸趨消退，加以美國將公布之產業關稅影響全球供應鏈，以及地緣政治風險仍高，預期下半年全球經濟成長放緩，S&P Global預測本年下半年全球經濟成長率為2.4%，本年及明(2026)年則分別為2.6%、2.7%(圖1、表1)。

圖1　全球經濟成長率



資料來源：S&P Global (2025/9/15)

表 1　經濟成長率

單位：%

區域或經濟體	2024 年	2025 年		2026 年	
		(1)	(2)	(1)	(2)
全球	**2.8 (3.3)**	2.6	3.0	2.7	3.1
先進經濟體	**1.9**	1.6	1.5	1.7	1.6
美國	**2.8**	1.9	1.9	2.3	2.0
日本	**0.1**	1.2	0.7	0.6	0.5
德國	**-0.5**	0.3	0.1	1.2	0.9
英國	**1.1**	1.3	1.2	1.1	1.4
歐元區	**0.9**	1.3	1.0	1.0	1.2
台灣	**4.84**	4.3	2.9	1.8	2.5
香港	**2.5**	2.6	1.5	2.0	1.9
新加坡	**4.4**	2.7	2.0	2.4	1.9
南韓	**2.0**	0.9	0.8	1.9	1.8
新興市場經濟體	**4.1**	4.1	-	3.9	-
東協十國	**4.8**	4.3	-	4.3	-
泰國	**2.5**	2.0	2.0	1.9	1.7
馬來西亞	**5.1**	4.2	4.5	4.2	4.0
菲律賓	**5.7**	5.6	5.5	5.6	5.9
印尼	**5.0**	5.0	4.8	4.9	4.8
越南	**7.1**	6.6	5.2	6.3	4.0
中國大陸	**5.0**	4.8	4.8	4.3	4.2
印度	**6.5**	6.2	6.4	6.3	6.4

註：1. 資料中粗體字表實際值，其餘為預測值。

2. 2024 年區域經濟體為 S&P Global 資料，括弧內數字為 IMF 資料；各經濟體為官方資料，其中印度為財政年度(當年第 2 季至次年第 1 季)資料。

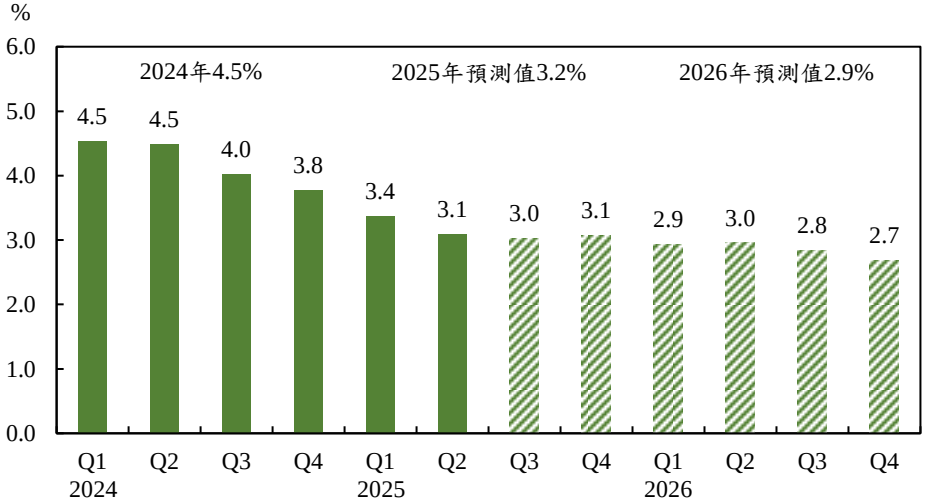
3. 2025 及 2026 年(1)為 S&P Global 資料，(2)為 IMF 資料；其中印度為財政年度(當年第 2 季至次年第 1 季)資料。

4. IMF 與 S&P Global 計算全球經濟成長率方式不同，IMF 以國際比較計畫(International Comparison Program, ICP)發布的 2017 年調查版本之 PPP 計價 GDP 計算全球各經濟體權重，S&P Global 則以美元計價之名目 GDP 計算權重。

資料來源：S&P Global (2025/9/15)、IMF (2025), *World Economic Outlook Update*, Jul. 29、IMF (2025), *World Economic Outlook*, Apr. 22、各經濟體官方網站

通膨方面，關稅對美國通膨之上行壓力逐漸顯現，其他經濟體通膨率則多趨降，S&P Global預測本年下半年全球通膨率為3.1%，全年為3.2%，明年則降至2.9%(圖2)。

圖2　全球通膨率



資料來源：S&P Global (2025/9/15)

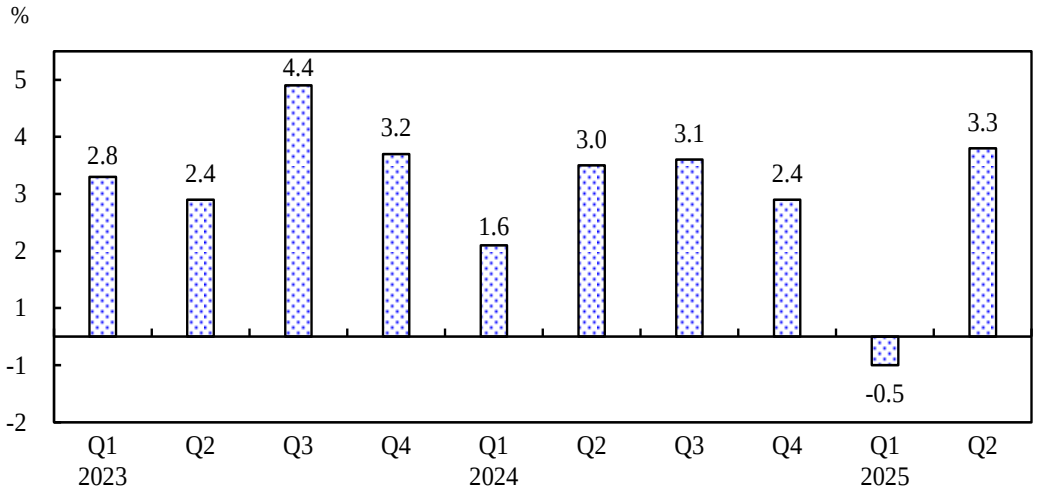
貨幣政策方面，本年6月以來，美國聯邦準備體系(Fed)調降聯邦資金利率目標區間0.25個百分點至4.00%~4.25%，歐洲央行(ECB)及日本央行(BoJ)維持政策利率不變，中國人民銀行(以下簡稱人行)則延續寬鬆基調。

貳、美國經濟溫和成長，通膨率居高，Fed於9月降息

一、本年第2季經濟成長回升，預期下半年走緩，明年則回溫

本年第2季，關稅導致之提前進口潮較上季消退，且民間消費穩健成長，經濟成長率(與上季比，換算成年率)由第1季之-0.5%大幅升至3.3% (圖3、表2)。預期關稅上升及貿易政策不確定性居高，S&P Global預測下半年經濟成長率降至1.9%，全年成長率為1.9%，明年則回升至2.3%(表1)。

圖3　美國經濟成長率



資料來源：Bureau of Economic Analysis

表 2　美國重要經濟指標

年 / 月	經濟成長率 %	失業率 %	工業生產年增率 %	消費者物價指數 (1982-84=100)		生產者物價指數 (2009/11=100)
				年增率　%	扣除食品及能源年增率　%	年增率　%
2023	2.9	3.6	0.2	4.1	4.8	2.0
2024	2.8	4.0	-0.3	3.0	3.4	2.4
2024/ 8		4.2	-0.1	2.5	3.2	2.1
9	3.1	4.1	-0.7	2.4	3.3	2.1
10		4.1	-0.4	2.6	3.3	2.8
11		4.2	-0.9	2.7	3.3	2.9
12	2.4	4.1	0.4	2.9	3.2	3.5
2025/ 1		4.0	1.4	3.0	3.3	3.8
2		4.1	1.1	2.8	3.1	3.4
3	-0.5	4.2	1.0	2.4	2.8	3.2
4		4.2	1.2	2.3	2.8	2.4
5		4.2	0.7	2.4	2.8	2.7
6	3.3	4.1	0.9	2.7	2.9	2.4
7		4.2	1.3	2.7	3.1	3.1
8		4.3	0.9	2.9	3.1	2.6

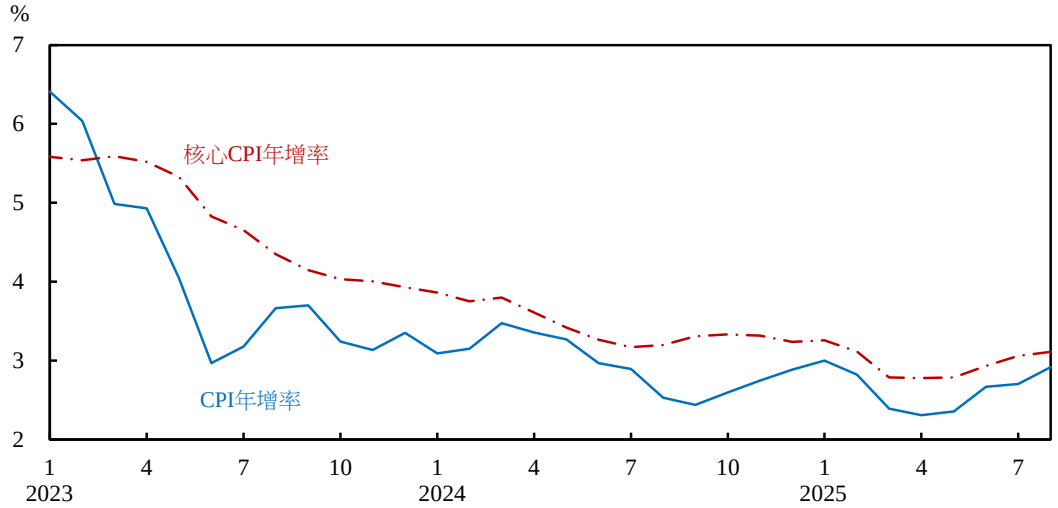
資料來源：LSEG Datastream

本年7月及8月平均美國失業率為4.3%，高於第2季之4.2%(表2)；非農就業新增人數由第2季之5.5萬人降至5.1萬人，另5月至7月較初值共下修27.4萬人，顯示勞動市場下行風險升高。

二、通膨升溫，預期下半年續升，明年緩降惟仍高於2%目標

本年7~8月平均美國消費者物價指數(CPI)年增率為2.8%，高於第2季之2.4%，主因核心商品價格漲幅擴大，且能源價格跌勢趨緩；扣除食品及能源之核心CPI年增率為3.1%，亦高於第2季之2.8%(表2、圖4)。預期關稅成本將反映於零售物價，惟能源價格下跌，S&P Global預測下半年CPI年增率為2.9%，全年為2.8%，明年則降至2.6%，持續高於Fed之2%目標。

圖4　美國CPI及核心CPI年增率



資料來源：LSEG Datastream

三、Fed本年7月維持政策利率不變，9月則降息0.25個百分點

本年7月美國聯邦公開市場委員會(FOMC)決議維持聯邦資金利率目標區間於4.25%~4.50%不變，9月決議下調0.25個百分點至4.00%~4.25%；9月會議利率預估點陣圖顯示，本年預期再降息0.50個百分點，惟明年僅預期降息0.25個百分點。

FOMC持續執行資產負債表規模縮減計畫，自4月起每月最高減持美國公債50億美元，機構債(agency debt)及機構房貸擔保證券(agency MBS)則每月最高減持350億美元。

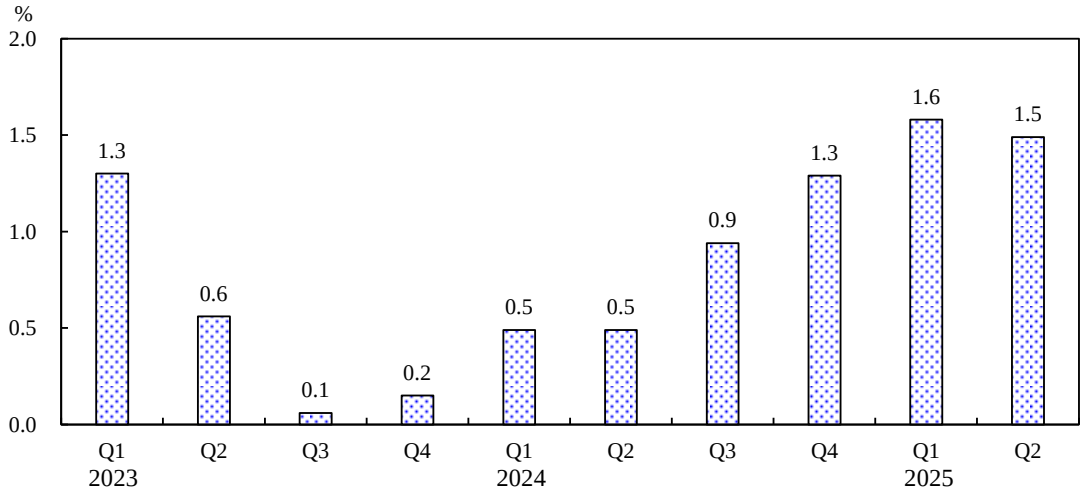
Fed主席Jerome Powell於9月政策會議後記者會表示，本次降息或可視為「風險管理式降息」(risk management cut)；就業情勢之下行風險上升，而預期通膨將持續升溫，惟關稅成本傳導至物價之速度較慢且規模較小，持續性通膨出現之可能性較低。因此，Fed認為宜朝向更為中性之貨幣政策立場。

參、歐元區景氣趨緩，通膨持穩，ECB維持政策利率不變

一、本年第2季經濟成長平穩，預期下半年及明年成長率下滑

本年第2季，歐元區經濟成長率由第1季之1.6%略降至1.5%(圖5、表3)，企業為因應美國關稅而提前對美出口之效應猶存。S&P Global預測歐元區本年下半年經濟成長率降至1.1%，全年為1.3%，明年則降至1.0%(表1)。

圖5　歐元區經濟成長率



資料來源：Eurostat

表3　歐元區重要經濟指標

年 / 月	經濟成長率 %	失業率 %	調和消費者物價指數(HICP) (2015=100)	
			年增率 %	扣除未加工食品及能源年增率 %
2023	0.4	6.6	5.4	6.2
2024	0.9	6.4	2.4	2.9
2024/ 8		6.3	2.2	2.8
9	0.9	6.3	1.7	2.7
10		6.3	2.0	2.7
11		6.2	2.2	2.7
12	1.3	6.3	2.4	2.8
2025/ 1		6.3	2.5	2.7
2		6.3	2.3	2.6
3	1.6	6.4	2.2	2.5
4		6.3	2.2	2.7
5		6.4	1.9	2.4
6	1.5	6.3	2.0	2.4
7		6.2	2.0	2.4
8			2.0	2.3

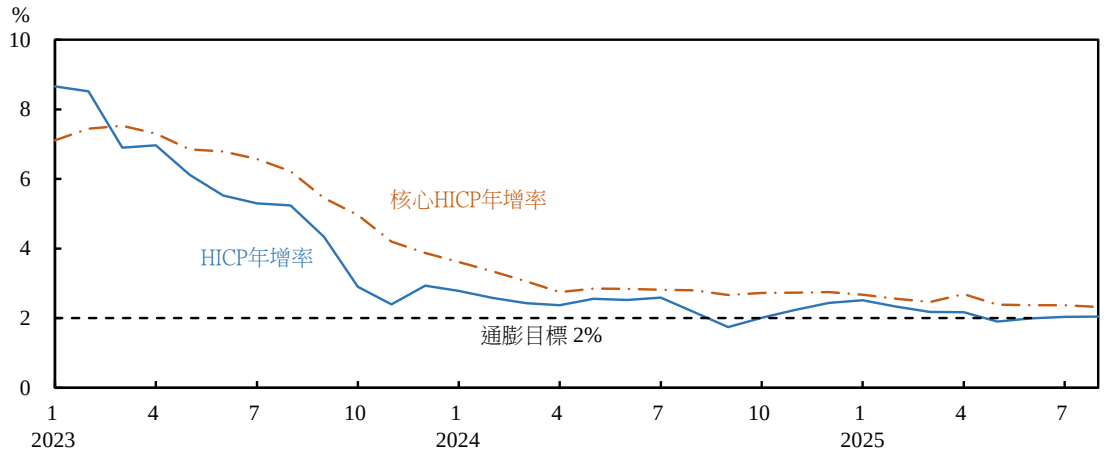
資料來源：ECB、Eurostat、LSEG Datastream

勞動市場方面，就業穩定、失業率續處歷史低位，整體而言具有韌性，7月失業率為6.2%，低於第2季之6.3%(表3)。

二、通膨率略升，預期下半年持穩，明年則低於2%目標

本年7~8月平均歐元區調和消費者物價指數(HICP)年增率為2.0%(表3、圖6)，持平於第2季；扣除能源及未加工食品之核心HICP年增率為2.4%，低於第2季之2.5%。S&P Global預測本年下半年與全年HICP年增率皆為2.1%，明年則降至1.8%，低於ECB之2%目標。

圖 6　歐元區 HICP 及核心 HICP 年增率



資料來源：LSEG Datastream

三、ECB維持政策利率不變

本年7月及9月，ECB鑑於通膨率近於2%之中期目標水準，且對通膨前景之評估大致不變，決議維持隔夜存款利率、主要再融通操作利率與邊際放款利率於2.00%、2.15%及2.40%不變。資產購買計畫(APP)與因應疫情緊急購買計畫(PEPP)均已終止再投資，資產負債表規模將隨持有債券到期逐步下降。

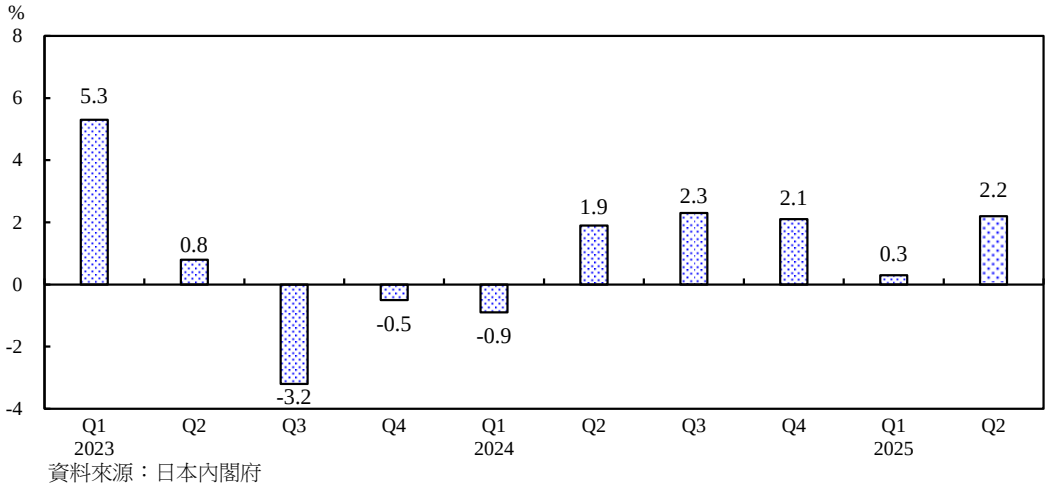
ECB總裁Christine Lagarde於9月政策會議後記者會表示，歐元區經濟成長面臨之風險已趨平衡，未來將持續基於最新經濟金融數據，逐次會議決議妥適之貨幣政策立場，不預先承諾利率路徑。

肆、日本經濟成長恐陷停滯，通膨率下降，BoJ維持政策利率不變

一、本年第2季經濟成長優於預期，惟下半年恐放緩，明年成長仍疲

本年第2季，日本經濟成長率(與上季比，換算成年率)由第1季之0.3%升至2.2%(圖7、表4)，主因電子零件與設備出口增加，帶動輸出成長，加以天氣酷熱致暑期開銷高於預期，支撐民間消費。展望下半年，預期美國關稅政策將抑制日本出口與企業設備投資，S&P Global預測日本下半年經濟成長率降至-0.3%，全年則成長1.2%，明年降至0.6%(表1)。

圖7　日本經濟成長率



資料來源：日本內閣府

表4　日本重要經濟指標

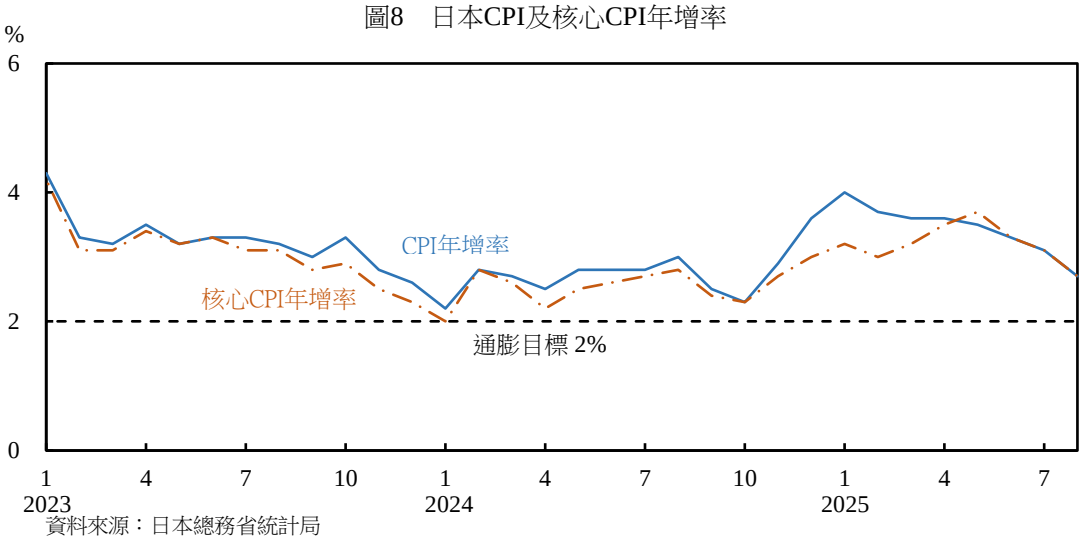
年 / 月	經濟成長率 %	失業率 %	消費者物價指數 (2020=100)		企業物價指數 (2020=100)
			年增率 %	扣除生鮮食品年增率 %	年增率 %
2023	1.2	2.6	3.2	3.1	4.4
2024	0.1	2.5	2.7	2.5	2.4
2024/ 8		2.5	3.0	2.8	2.7
9	2.3	2.4	2.5	2.4	3.2
10		2.5	2.3	2.3	3.8
11		2.5	2.9	2.7	3.9
12	2.1	2.5	3.6	3.0	4.1
2025/ 1		2.5	4.0	3.2	4.2
2		2.4	3.7	3.0	4.3
3	0.3	2.5	3.6	3.2	4.3
4		2.5	3.6	3.5	3.9
5		2.5	3.5	3.7	3.1
6	2.2	2.5	3.3	3.3	2.7
7		2.3	3.1	3.1	2.5
8					2.7

資料來源：日本內閣府、總務省統計局、經濟產業省、BoJ、LSEG Datastream

二、近月通膨率略降，預期下半年及明年續降

本年7月日本CPI年增率為3.1%，低於第2季之3.4%(表4、圖8)，主因上(2024)年7月日本政府結束電費與瓦斯費補助政策，高基期效應致能源價格年增率下降，惟CPI年增率已連續8個月維持在3%以上。由於政府於本年下半年實施新一輪能源補貼政策，S&P Global預測下半年CPI年增率降至2.7%，惟仍高於2%目標，全年為3.1%，明年則降至1.8%。

圖8　日本CPI及核心CPI年增率



資料來源：日本總務省統計局

三、BoJ維持政策利率不變

本年7月及9月，BoJ貨幣政策會議均將政策利率(無擔保隔夜拆款利率)維持於0.5%，已連續5次維持不變，主因美國雖將對日之對等關稅與汽車進口稅率均下調至15%，惟對經濟與物價影響之不確定性仍高，需持續審慎觀察。BoJ總裁植田和男於會後記者會表示，若關稅之不確定性下降，經濟及物價情勢明顯改善，將維持升息之立場。

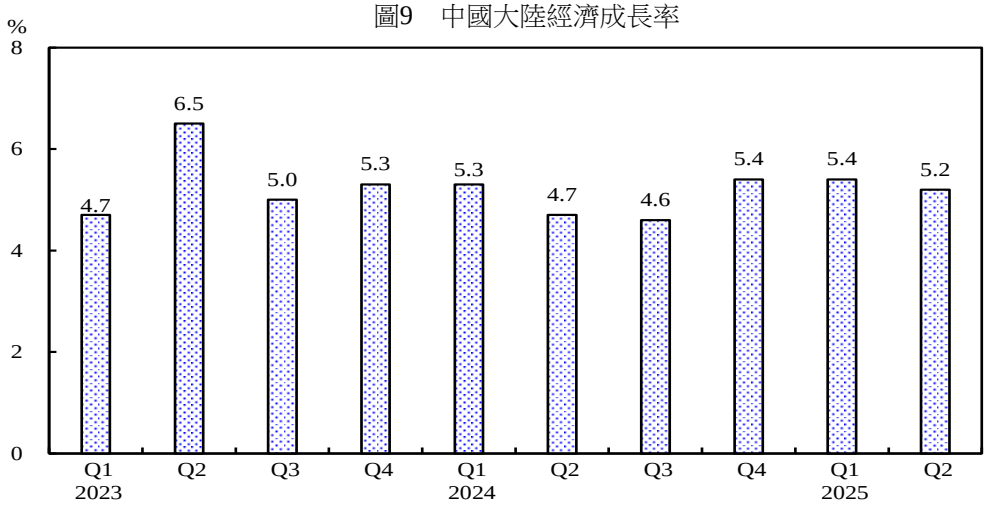
此外，本次會議決議在市場上出售持有之指數股票型基金(ETF)與不動產投資信託基金(J-REIT)。ETF之出售速度將以帳面價值每年約3,300億日圓(市價每年約6,200億日圓)為基準，J-REIT之出售速度則以帳面價值每年約50億日圓(市價每年約55億日圓)為基準。兩者之出售金額分別占市場成交金額比重僅約0.05%，儘量避免對市場穩定造成不利影響。

伍、中國大陸經濟成長下行，通膨率緩升，人行延續寬鬆基調

一、本年第2季經濟成長率下降，預期下半年及明年續降

本年第2季，中國大陸經濟成長率由第1季之5.4%降至5.2%(圖9、表5)，主因多數地區消費品以舊換新之補貼遭濫用，暫停受理申請，政策效益減弱致消費成長走疲，加以美國關稅導致對美出口成長大幅下滑。預期下半年外需不確定性仍高，民間投資成長走疲，以及房市持續低迷，S&P Global預測下半年經濟成長率為4.4%，全年為4.8%，明年則降至4.3%(表1)，均低於官方5.0%左右之目標。

圖9　中國大陸經濟成長率



資料來源：中國大陸國家統計局

勞動市場方面，經濟穩健成長致就業情勢平穩發展，本年7~8月平均城鎮調查失業率為5.3%，高於第1季之5.0%(表5)。

表 5　中國大陸重要經濟指標

年 / 月	經濟成長率 %	城鎮調查失業率 %	消費者物價指數(上年同期=100)		工業生產者出廠價格指數(上年同期=100)	出口年增率 %	進口年增率 %
			年增率 %	扣除食品及能源年增率 %	年增率 %		
2023	5.4	5.2	0.2	0.7	-3.0	-4.7	-5.5
2024	5.0	5.1	0.2	0.5	-2.2	5.8	1.0
2024/ 8		5.3	0.6	0.3	-1.8	8.6	0.2
9	4.6	5.1	0.4	0.1	-2.8	2.4	0.2
10		5.0	0.3	0.2	-2.9	12.7	-2.4
11		5.0	0.2	0.3	-2.5	6.6	-4.0
12	5.4	5.1	0.1	0.4	-2.3	10.7	1.0
2025/ 1		5.2	0.5	0.6	-2.3	5.9	-16.3
2		5.4	-0.7	-0.1	-2.2	-3.1	1.6
3	5.4	5.2	-0.1	0.5	-2.5	12.2	-4.3
4		5.1	-0.1	0.5	-2.7	8.0	-0.3
5		5.0	-0.1	0.6	-3.3	4.7	-3.4
6	5.2	5.0	0.1	0.7	-3.6	5.8	1.1
7		5.2	0.0	0.8	-3.6	7.1	4.1
8		5.3	-0.4	0.9	-2.9	4.4	1.3

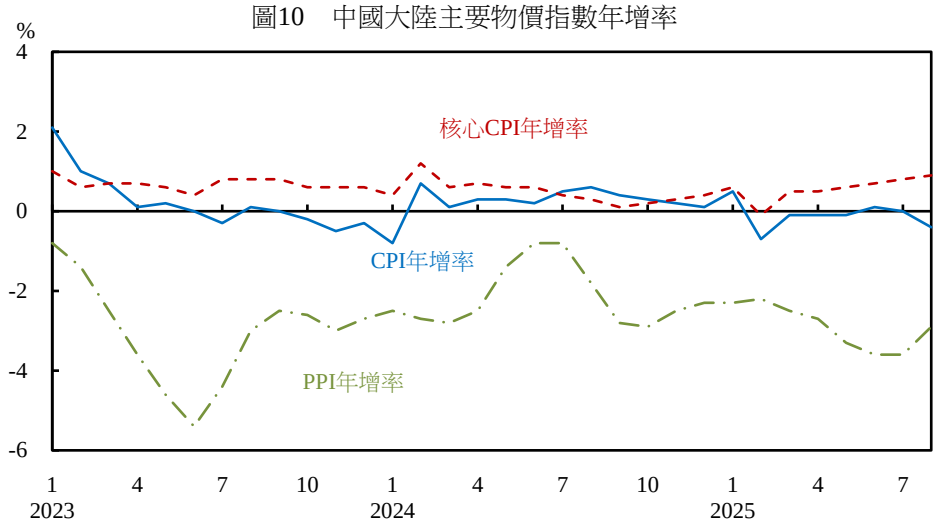
資料來源：中國大陸海關總署、LSEG Datastream

二、近月通膨率略降，惟預期下半年及明年回升

本年7~8月平均中國大陸工業生產者出廠價格指數(PPI)年增率為-3.3%，低於第2季之-3.2%，主因國際原油價格下滑所致。本年7~8月平均CPI年增率為-0.2%，低於第2季之0.0%，主因餐飲需求回落使食品價格走低；扣除食品及能源之核心CPI年增率為0.9%，

高於第2季之0.6%(表5、圖10)。S&P Global預測下半年CPI年增率將逐季回升，全年為0.0%，明年則上升至0.6%，惟仍低於官方2%左右之目標。

圖10　中國大陸主要物價指數年增率



資料來源：中國大陸國家統計局

三、人行維持寬鬆貨幣政策

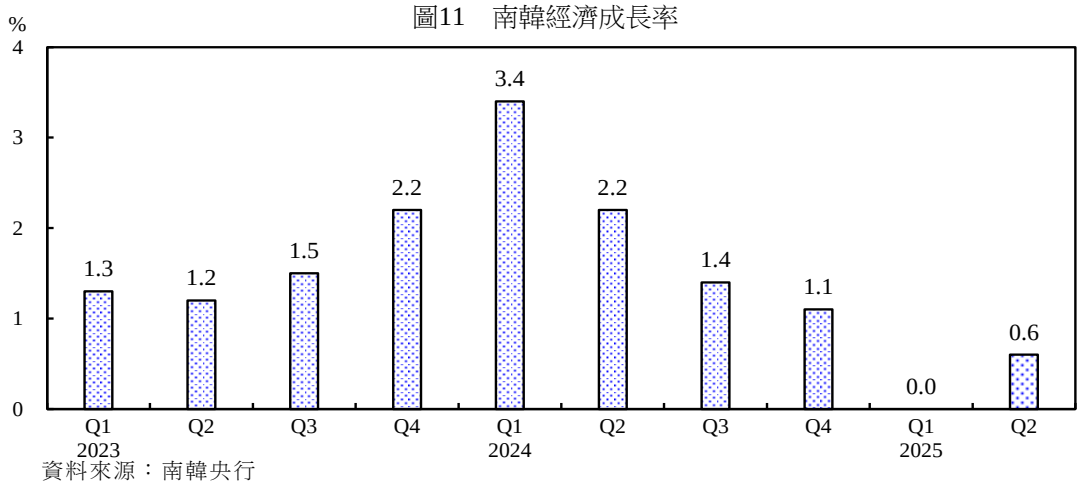
為支持經濟穩定成長，人行持續實施寬鬆貨幣政策，除維持7天期逆回購利率於1.4%不變外，亦透過短期逆回購、買斷式逆回購及中期借貸便利(MLF)等工具向市場釋出資金，以維持市場流動性合理充裕，另新增支農支小再貸款額度1,000億人民幣，以引導金融機構支持小微企業貸款。

陸、南韓經濟成長率續升，通膨緩降，政策利率不變

一、本年第2季經濟成長率回升，預期下半年及明年成長率續增

南韓經濟成長率由本年第1季之0.0%略回升至第2季之0.6%(圖11、表6)，主因財政激勵措施推升民間消費，加以科技應用需求帶動半導體出口。S&P Global預測下半年經濟成長率升至1.8%，全年為0.9%，明年續升至1.9%(表1)。

圖11　南韓經濟成長率



資料來源：南韓央行

表 6　南韓重要經濟指標

年 / 月	經濟成長率 %	失業率 %	消費者物價指數 (2020=100)		生產者物價指數 (2020=100)	出口年增率 %	進口年增率 %
			年增率 %	扣除食品及能源年增率%	年增率 %		
2023	1.6	2.7	3.6	3.4	1.6	-7.5	-12.1
2024	2.0	2.8	2.3	2.2	1.7	8.1	-1.7
2024/ 8		1.9	2.0	2.1	1.6	10.9	6.0
9	1.4	2.1	1.6	2.0	1.0	7.1	2.2
10		2.3	1.3	1.8	1.0	4.6	1.7
11		2.2	1.5	1.9	1.4	1.3	-2.5
12	1.1	3.8	1.9	1.8	1.7	6.6	3.3
2025/ 1		3.7	2.2	1.9	1.8	-10.1	-6.3
2		3.2	2.0	1.8	1.5	0.4	0.2
3	0.0	3.1	2.1	1.9	1.3	2.7	2.3
4		2.9	2.1	2.1	0.8	3.5	-2.9
5		2.8	1.9	2.0	0.3	-1.3	-5.3
6	0.6	2.8	2.2	2.0	0.5	4.4	3.3
7		2.4	2.1	2.0	0.5	5.7	0.6
8		2.0	1.7	1.3		1.2	-4.1

資料來源：南韓央行、LSEG Datastream

二、通膨率低於央行目標值，預期下半年及明年續降

本年7~8月平均南韓CPI年增率為1.9%，低於第2季之2.1%，主因8月電信業者提供當月資費減半，公共服務價格短期降幅較劇；扣除食品及能源之核心CPI年增率為1.7%，亦低於第2季之2.0%。S&P Global預測下半年CPI年增率降至1.9%，全年為2.0%，明年續降至1.8%。

三、南韓央行本年7月及8月皆維持政策利率不變

南韓央行本年7月及8月均維持基準利率於2.50%，係本年以來首度連2次維持不變，主要考量通膨續穩，經濟成長微幅回溫，惟展望仍面臒高度不確定性，首都圈房價與整體家庭債務情況尚須持續觀察，並留意匯率波動加劇可能性。市場預期南韓央行最快於本年10月再次降息，且預計至明年上半年仍將維持降息趨勢。

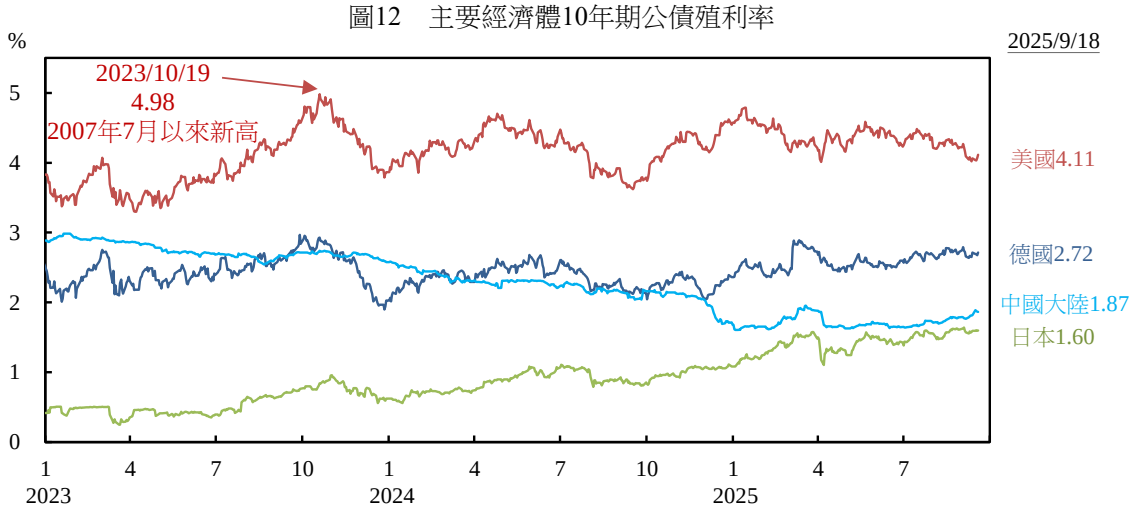
柒、美國公債殖利率走升後跌，全球股價指數續創新高，美元指數升後回跌

一、美國10年期公債殖利率先升後跌，德、日、中則走揚

本年7月，美國通過「大而美法案(One Big Beautiful Bill Act)」，加劇財政惡化隱憂，美國10年期公債殖利率走高，德、日、中10年期公債殖利率亦隨之走揚；嗣因美國勞動市場疲軟，Fed降息預期升溫，美國10年期公債殖利率呈下降趨勢；惟德國大規模財政支

出計畫持續對公債殖利率形成上行壓力，日本第2季經濟成長優於預期，BoJ維持升息立場，中國大陸因美中雙邊關稅協議再度延後，避險情緒趨緩，資金由債市轉往股市，帶動德、日、中10年期公債殖利率續升(圖12)。

圖12　主要經濟體10年期公債殖利率

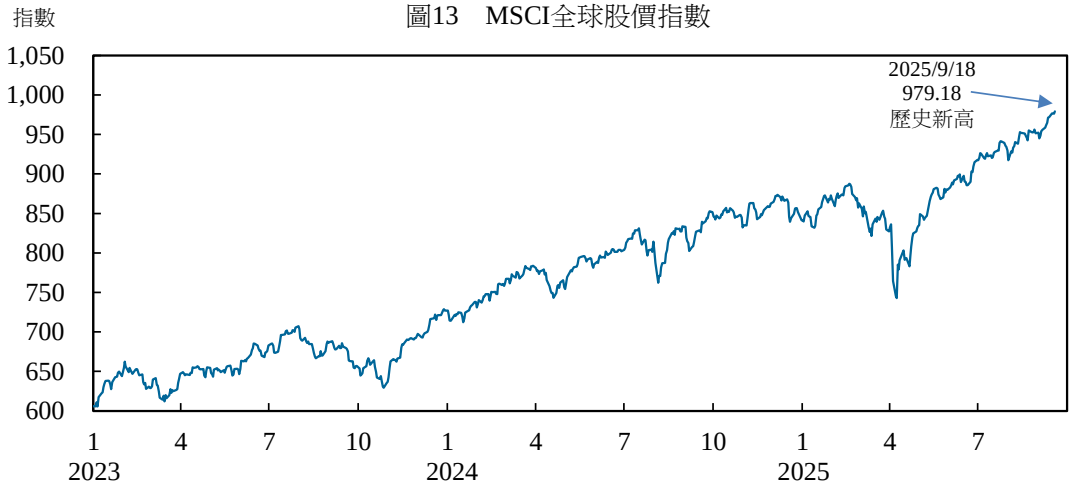


資料來源：LSEG Datastream、美國財政部

二、全球股價指數續創新高

本年7月以來，關稅不確定性對全球之負面衝擊趨緩，投資人逐漸習慣美國關稅紛擾訊息，且市場對Fed降息預期升溫提振投資人樂觀情緒，加以AI浪潮持續，MSCI全球股價指數續創新高(圖13)。

圖13　MSCI全球股價指數



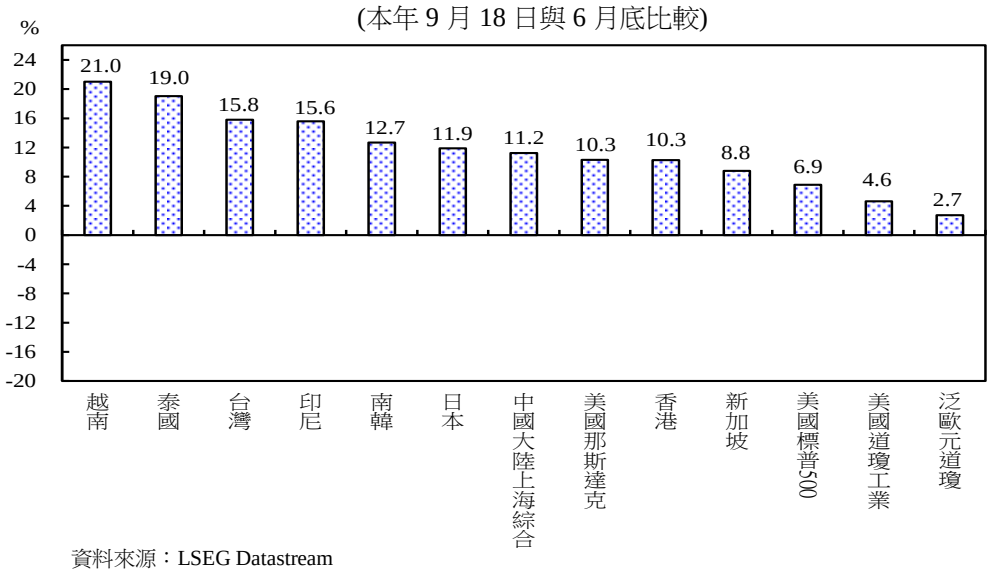
資料來源：LSEG Datastream

本年9月18日與6月底比較，亞洲股市漲幅多高於美、歐股市，其中越南及泰國股市因關稅不確定性下降，加以Fed降息預期升溫，資金湧入亞洲股市，分別大漲21.0%及19.0%；中國大陸上海綜合指數因美中貿易爭端緩和，中國大陸貨幣寬鬆與財政擴張，加以政策支持AI等新興產業，大漲11.2%，美國那斯達克指數因大型科技企業財報表現亮眼，上漲10.3%；泛歐元道瓊指數因法國政治不確定性升高，資金避險情緒升溫，僅小幅上漲

2.7%(圖14)。

圖14　國際股價變動幅度

(本年 9 月 18 日與 6 月底比較)

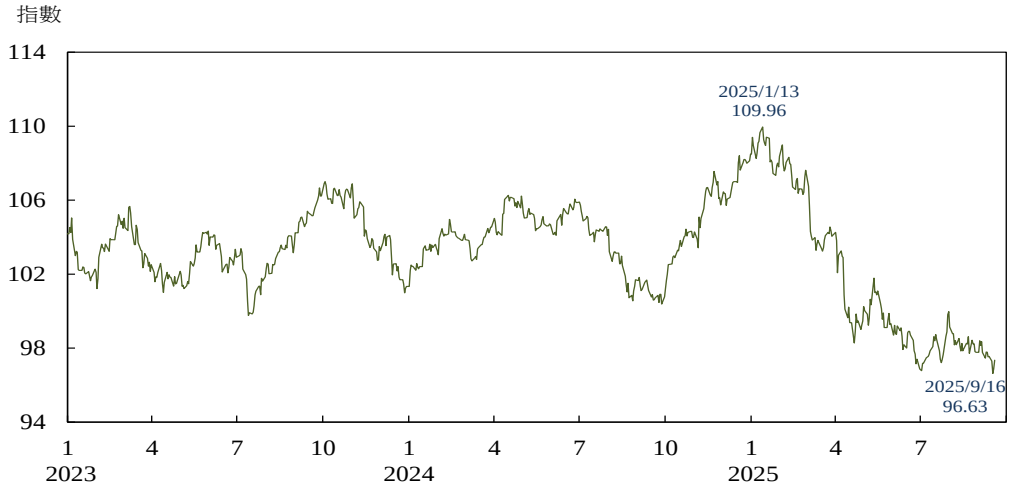


資料來源：LSEG Datastream

三、美元指數升後回跌，主要經濟體貨幣對美元則多走貶

本年7月以來，美國貿易政策不確定性下降，支撐美元一度走揚，嗣因Fed降息預期升溫，美元指數震盪走低，9月16日達本年低點96.63 (圖15)。

圖15　DXY美元指數

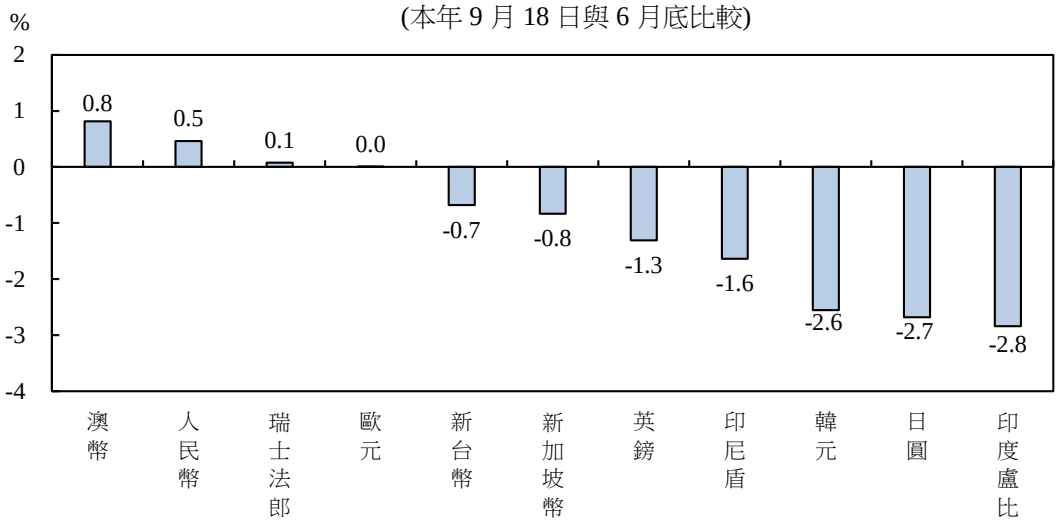


註：DXY 美元指數權重為歐元 57.6%、日圓 13.6%、英鎊 11.9%、加幣 9.1%、瑞典克朗 4.2%及瑞士法郎 3.6%；基期為 1973 年 3 月(=100)。

資料來源：LSEG Datastream

本年9月18日與6月底比較，主要經濟體貨幣對美元多走貶，人民幣則因美中貿易爭端緩和，外資投資中國大陸股市增加，對美元略升值0.5%。英鎊因英國經濟疲軟，通膨居高，且財政狀況惡化加劇市場擔憂，對美元貶值1.3%。日圓因日本財政隱憂升溫，加以政治新局帶來不確定性，對美元貶值2.7%。印度盧比因美國對印度加徵50%高額關稅，恐衝擊其經濟，市場資金持續流出，對美元貶值2.8%(圖16)。

圖 16　主要經濟體貨幣對美元升貶值幅度
(本年 9 月 18 日與 6 月底比較)



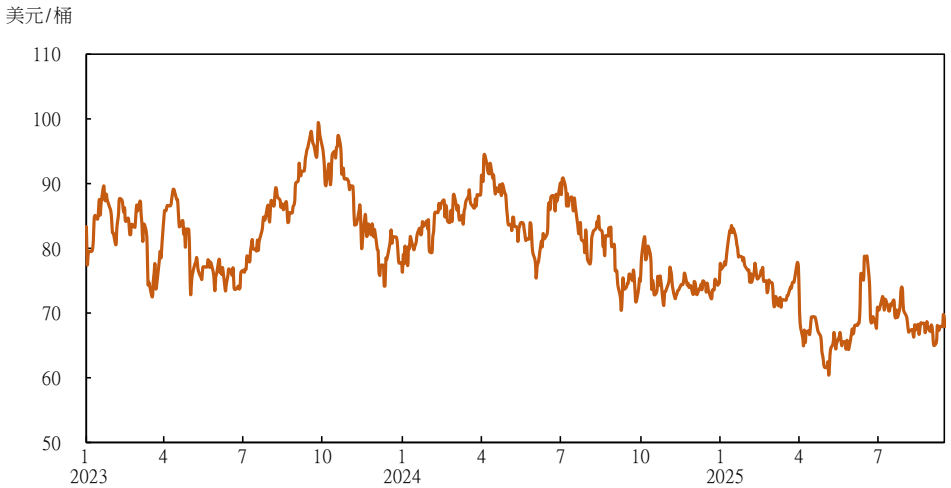
資料來源：LSEG Datastream

捌、國際油價及穀物價格下跌

一、國際油價略跌

本年7月以來，OPEC+持續增產，油價承壓，惟7月底美國再度威脅制裁俄羅斯，油價一度彈升；嗣因美國非農就業數據低於預期，並大幅下修前值，油價下修；近期以色列空襲卡達哈瑪斯總部，以及烏克蘭攻擊俄羅斯煉油廠，供應擔憂再起，油價止跌。9月18日布蘭特原油現貨價格為每桶67.83美元，較6月底下跌0.5% (圖17)。

圖17　布蘭特原油現貨價格



資料來源：LSEG Datastream

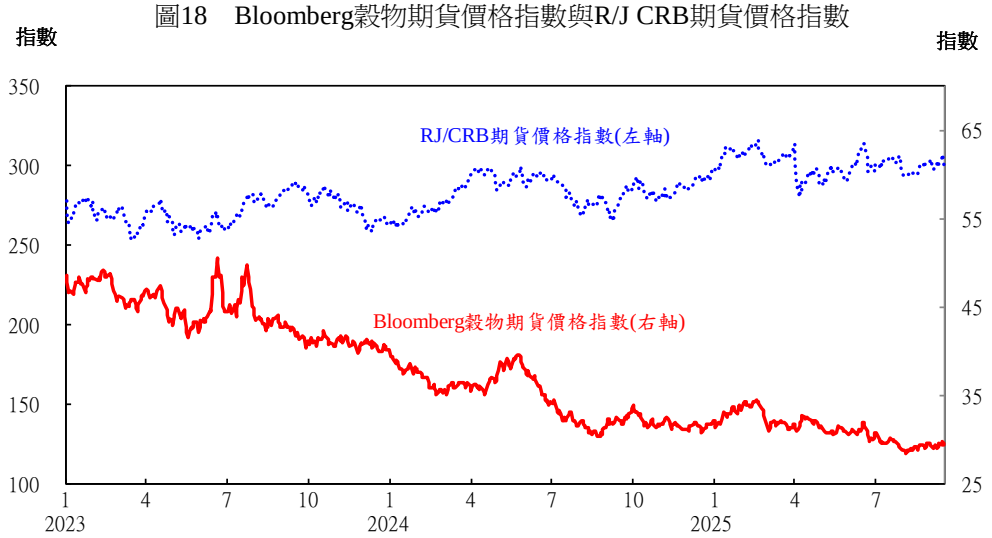
主要國際機構預期，美國經貿政策不利全球經濟成長，影響原油需求，復以近期OPEC+持續增產，將建立大量原油庫存，導致原油市場供過於求，惟中東地緣風險及美國對俄羅斯石油制裁，短期內持續給予油價支撐，主要國際機構對本年布蘭特原油價格預測值平均為每桶68.6美元，低於上年之80.5美元。

二、穀價下跌，整體國際商品價格指數則上漲

本年7月以來，美國產區天氣有利作物生產，穀價持續走跌，惟8月美國農業部報告顯示小麥及玉米出口銷售強勁，穀價止跌回穩。9月18日Bloomberg穀物期貨價格指數較6月底下跌2.2% (圖18)。

本年7月以來，美國公布銅關稅豁免精煉銅，銅價大幅下跌，惟近期市場預期美國將降息，金屬價格轉漲，又咖啡因氣候影響不利產出而漲價，黃金因金磚國家與部分高通膨國家增加黃金儲備，以及投資人避險需求升溫，致價格大漲。9月18日代表整體國際商品價格之R/J CRB期貨價格指數較6月底上漲1.3% (圖18)。

圖18　Bloomberg穀物期貨價格指數與R/J CRB期貨價格指數



註：Bloomberg 穀物期貨價格指數係根據芝加哥期貨交易所(Chicago Board of Trade, CBOT)之黃豆、小麥、玉米距到期日 3 個月期貨合約價格計算；R/J CRB 期貨價格指數係由能源(權重 39%)、軟性商品(權重 21%)、穀物(權重 13%)、工業用金屬(權重 13%)、貴金屬(權重 7%)及牲畜(權重 7%)等 6 大類商品期貨價格編製而成。

資料來源：Bloomberg、LSEG Datastream