

市場回顧

美國股市

美股休市

- 美股休市

歐日股市

歐股上漲 日股下跌 拉加德警告 Fed 獨立性危及全球經濟

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.23%，終止連 2 日下跌。
- 歐洲央行 (ECB) 總裁拉加德 (Christine Lagarde) 警告，如果 Fed 失去獨立性，將對美國經濟及全球經濟構成「嚴重威脅」。根據《彭博》報導，拉加德在接受法國廣播電台 Radio Classique 採訪時表示，即便美國總統川普試圖掌控聯準會，也將「非常困難」，因法律先例禁止隨意撤換聯準會理事。但她強調：「如果川普真的做到，我認為這將對美國經濟以及全球經濟造成非常嚴重的威脅。貨幣政策顯然會對美國維持物價穩定和確保最佳就業產生影響。」拉加德指出，如果聯準會沒有獨立性，「基於美國是世界最大的經濟體，美國經濟的穩定性，以及對全球的連鎖影響，將令人非常擔憂。」
- 東證指數下跌 0.39%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.86%；日經指數下跌 1.24%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.50%。

新興市場 與 亞太股市

新興市場、港、陸股上漲 中 8 月 PMI 上升 韓半導體推動 8 月出口

- MSCI 新興市場指數上漲 0.65%，終止連 4 日下跌；新興亞洲上漲 0.82%，終止連 4 日下跌；歐非中東下跌 0.03%，連 6 日下跌，累積跌幅 2.37%；拉丁美洲下跌 0.05%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.38%。
- 恆生指數上漲 2.15%，連 2 日上漲，累積跌幅 2.47%；國企指數上漲 1.95%，連 2 日上漲，累積跌幅 2.30%；滬深 300 指數上漲 0.60%，連 3 日上漲，累積漲幅 3.11%。
- 中國 8 月製造業 PMI、非製造業商務活動指數和綜合 PMI 產出指數分別為 49.4%、50.3% 和 50.5%，比上月上升 0.1、0.2 和 0.3 個百分點，顯示景氣繼續保持擴張。國家統計局服務業調查中心高級統計師趙慶河表示，「從市場預期看，生產經營活動預期指數為 53.7%，比上月上升 1.1 個百分點，連續兩個月回升，表明多數製造業企業對未來市場信心有所增強。通用設備、鐵路船舶航空航天設備等行業生產經營活動預期指數均位於 58.0% 以上較高景氣區間，企業對行業發展預期更為樂觀。」
- 澳股下跌 0.51%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.59%。
- 韓股下跌 1.35%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.67%。
- 受到半導體晶片與汽車出貨強勁帶動，南韓 8 月出口表現仍維持增長勢頭，顯示在美國全面關稅壓力下，南韓製造業仍具韌性。根據《彭博》報導，週一海關數據顯示，南韓 8 月海外出貨較去年同期增加 1.3%，7 月增幅為 5.8%。以工作天數調整後，出口增幅為 5.8%，與 7 月持平；進口下降 4%，貿易順差達 65 億美元。受 AI 高效能晶片需求帶動，南韓半導體出口大幅成長 27%；汽車出貨量也增加 9%；受半導體與船舶出貨拉動，對東南亞國家的出口增長近 12%，已連續三個月上升。

債市 與匯市

美國公債價格、美元指數休市

- 美國公債休市。美國非投資等級債上漲 0.01%。
- 美元指數休市；歐元升值 0.21%至 1.17；日圓貶值 0.09%至 147.18；澳幣升值 0.18%至 0.66；南非幣升值 0.22%至 17.62。

油市 與貴金屬

原油休市 黃金價格上漲

- 原油休市。
- 黃金價格上漲 0.82%至 3476.07 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	6460.26	-0.64	-0.10	3.56	8.83	8.49	9.84	14.37	2025/8/29
道瓊工業	45544.88	-0.20	-0.19	4.49	7.66	3.89	7.05	9.58	2025/8/29
那斯達克	21455.55	-1.15	-0.19	3.90	11.50	13.84	11.11	21.12	2025/8/29
費城半導體	5668.94	-3.15	-1.49	2.56	17.30	18.93	13.84	9.89	2025/8/29
VIX指數	16.12	4.95	8.99	-20.90	-12.20	-17.88	-7.09	3.67	2025/9/1
加拿大TSX綜合	28564.45	0.46	0.82	5.71	8.24	12.49	15.51	22.35	2025/8/29
道瓊歐洲600	551.43	0.23	-1.32	2.92	0.64	-1.03	8.63	5.05	2025/9/1
英國富時	9196.34	0.10	-1.34	1.41	4.81	4.39	12.52	9.95	2025/9/1
德國DAX	24037.33	0.57	-0.97	2.61	0.45	6.59	20.74	26.97	2025/9/1
法國巴黎	7707.90	0.05	-1.72	2.14	-0.38	-4.98	4.43	0.80	2025/9/1
日經225	42188.79	-1.24	-0.48	3.40	12.59	13.55	5.75	9.01	2025/9/1
東證一部指數	3063.19	-0.39	-0.29	3.88	10.29	14.21	9.99	12.78	2025/9/1
澳洲	8927.74	-0.51	-0.43	2.72	5.75	8.87	9.05	9.71	2025/9/1
香港恆生	25617.42	2.15	-0.82	4.53	10.62	11.66	27.70	44.80	2025/9/1
新加坡海峽	4276.07	0.52	0.46	2.94	9.91	9.76	12.90	23.48	2025/9/1

新興市場股市指數									
新興市場指數	1,266.58	0.65	-0.60	3.30	9.44	15.43	17.77	15.15	2025/9/1
新興亞洲指數	698.63	0.82	-0.64	3.32	9.95	15.66	17.03	16.20	2025/9/1
歐非中東指數	237.59	-0.03	-1.71	0.68	6.86	10.94	16.37	13.59	2025/9/1
新興拉美指數	2,398.74	-0.05	1.15	7.81	8.36	21.15	29.48	7.14	2025/9/1
亞太(不含日本)指數	666.87	0.60	-0.39	3.50	9.51	15.57	17.12	15.50	2025/9/1
滬深300指數	4,523.71	0.60	1.22	11.56	17.80	16.29	14.96	38.55	2025/9/1
香港國企	9,121.87	1.95	-1.36	3.61	9.12	8.37	25.13	46.85	2025/9/1
台灣加權	24,071.73	-0.67	-0.85	2.72	14.61	4.42	4.50	8.26	2025/9/1
韓國KOSPI	3,142.93	-1.35	-0.47	1.44	17.24	24.93	31.87	18.03	2025/9/1
印度SENSEX	80,364.49	0.70	-1.16	-0.29	-1.24	9.79	2.85	-2.66	2025/9/1
越南證交所指數	1,682.21	0.08	2.23	12.51	24.86	28.47	32.79	31.03	2025/8/29

匯市與油金									
美元指數	97.77	0.00	-0.80	-1.51	-1.07	-9.26	-9.99	-3.98	2025/9/1
歐元兌美元	1.17	0.21	0.59	1.21	2.36	11.67	13.11	5.77	2025/9/1
澳幣兌美元	0.66	0.18	0.94	1.38	0.94	5.32	5.95	-3.46	2025/9/1
美元兌日圓	147.18	-0.09	0.14	-0.07	-3.04	1.57	6.80	-0.18	2025/9/1
美元兌境外人民幣	7.13	-0.16	0.27	0.71	1.08	2.37	2.86	-0.25	2025/9/1
美元兌台幣	30.63	-0.20	-0.60	-2.15	-2.21	7.43	7.05	4.59	2025/9/1
美元兌南非幣	17.62	0.22	0.11	1.81	1.37	5.65	6.99	1.24	2025/9/1
西德州原油	64.01	-0.91	-0.28	-2.39	7.49	-3.34	-6.09	-6.24	2025/8/29
黃金現貨	3476.07	0.82	2.59	3.51	2.95	21.82	32.65	39.29	2025/9/1

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	3.62	0.00	-4.58	-4.86	-30.35	-35.58	-60.85	-28.34	2025/9/1
美國10年期公債	4.23	0.00	-0.40	4.16	-18.24	4.93	-31.15	35.41	2025/9/1
美國30年期公債	4.93	0.00	3.90	13.62	-0.72	46.89	17.71	76.28	2025/9/1
德國2年期公債	1.96	1.50	-2.00	2.60	17.90	-7.00	-12.70	-43.60	2025/9/1
德國10年期公債	2.75	2.40	-0.90	6.90	24.80	34.20	38.10	44.90	2025/9/1
德國30年期公債	3.36	0.02	0.03	0.17	0.38	0.66	0.76	0.81	2025/9/1

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	0.01	0.01	0.64	4.46	2.21	2.14	-1.67	1.14	2025/9/1
美國MBS	0.07	0.07	1.31	5.50	3.41	3.04	-0.42	1.36	2025/9/1
美國投資級公司債	0.01	0.01	1.22	5.47	4.25	5.19	0.15	3.12	2025/9/1
歐洲投資級公司債	-0.12	-0.12	0.81	3.67	6.34	6.45	1.88	3.32	2025/9/1
美國非投資等級公司債	0.01	0.01	1.64	6.26	8.17	9.43	5.13	5.72	2025/9/1
歐洲非投資等級公司債	0.00	0.00	1.66	5.44	8.95	10.86	5.77	5.95	2025/9/1
新興市場主權債	-0.01	-0.01	2.28	7.28	7.33	8.54	1.05	3.47	2025/9/1
新興市場公司債	0.01	0.01	2.14	6.49	6.74	7.17	1.36	3.73	2025/9/1

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】