市場回顧

美國股市	<p>美股上漲 7 月工廠訂單下滑 JOLTS 創 10 個月新低</p> <ul style="list-style-type: none">標普 500 指數上漲 0.51%，終止連 2 日下跌；那斯達克指數上漲 1.02%，終止連 2 日下跌。美國商務部普查局週三公布數據顯示，7 月工廠訂單連續第二個月下滑，主因來自商用飛機訂單大減，不過企業在設備方面的投資支出仍展現韌性，為第三季經濟提供支撐。根據報告，7 月工廠訂單月減 1.3%，略優於市場預估的 1.4% 降幅，但仍延續 6 月的 4.8% 跌勢。與去年同期相比，訂單則成長 3.5%。就細項來看，商用飛機訂單在 7 月大跌 32.7%，成為整體下降的主因。不過，汽車、零件與拖車訂單回升 1.9%，電腦與電子產品增加 0.5%，電氣設備、家電與零組件攀升 1.9%，機械訂單同樣上升 1.9%。美國勞工統計局 (BLS) 週三公布的職位空缺與勞動力流動調查 (JOLTS) 顯示，就業市場在 7 月出現明顯轉折。當月職缺數降至 10 個月來最低水準，且首次出現失業人口超過職缺的情況，顯示就業市場已由供給不足轉為需求疲弱。具體來看，7 月底職缺數降至 718.1 萬個，較 6 月經下修後的 735.7 萬減少 17.6 萬，遠低於市場預期的 738 萬。數據進一步顯示，7 月失業人口比職缺數多出約 5.5 萬人，為 2021 年 4 月以來首見。
歐日股市	<p>歐股上漲 日股下跌 歐元區 PMI 創 12 個月新高</p> <ul style="list-style-type: none">道瓊歐洲 600 指數上漲 0.66%。歐元區經濟 8 月持續緩慢擴張，週三公布的調查數據顯示，HCOB 歐元區綜合 PMI 從 7 月的 50.9 小幅上升至 51.0，創下 12 個月以來的新高。8 月份的服務業 PMI 終值為 50.5，低於初值的 50.7。雖然服務業活動仍在擴張，但其增長動能有所減弱。調查報告中也透露出一些未來經濟活動的積極信號。數據顯示，歐元區整體的新訂單自 2024 年 5 月以來，首次出現增長。東證指數下跌 1.07%；日經指數下跌 0.88%。
新興市場與亞太股市	<p>新興市場上漲 港、陸股下跌 SK 海力士引進 High NA EUV</p> <ul style="list-style-type: none">MSCI 新興市場指數上漲 0.12%；新興亞洲上漲 0.13%；歐非中東上漲 0.10%，終止連 7 日下跌；拉丁美洲上漲 0.08%，終止連 3 日下跌。恆生指數下跌 0.60%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.07%；國企指數下跌 0.64%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.79%；滬深 300 指數下跌 0.68%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.42%。澳股下跌 1.82%，連 4 日下跌，累積跌幅 2.71%。韓股上漲 0.38%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.32%。SK 海力士週三宣佈，已將量產型高數值孔徑極紫外光刻機(High NA EUV)引進韓國利川 M16 工廠，為記憶體業界首創，進度超越三星、美光。SK 海力士計劃通過引進該設備，簡化現有的 EUV 製程，加快下一代記憶體的研發進度，以確保在產品性能和成本方面的競爭力。ASML 韓國公司總經理金丙燦社長表示，High NA EUV 是開啟半導體產業未來的核心技術，將與 SK 海力士緊密合作，積極推動下一代半導體記憶體技術的創新進程。
債市與匯市	<p>美國公債價格上漲 美元指數下跌</p> <ul style="list-style-type: none">美國 10 年期公債殖利率下跌 4.46 個基點至 4.22%，公債價格上漲。美國非投資等級債上漲 0.17%。美元指數下跌 0.26%至 98.414；歐元升值 0.19%至 1.17；日圓升值 0.18%至 148.10；澳幣升值 0.35%至 0.65；南非幣升值 0.15%至 17.66。
油市與貴金屬	<p>原油價格下跌 黃金價格上漲</p> <ul style="list-style-type: none">原油價格下跌 2.47%至 63.97 元。黃金價格上漲 0.74%至 3559.42 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	6448.26	0.51	-0.27	3.37	8.00	10.23	9.63	16.63	2025/9/3
道瓊工業	45271.23	-0.05	-0.32	3.86	6.47	4.82	6.41	10.59	2025/9/3
那斯達克	21497.73	1.02	-0.22	4.10	10.82	17.15	11.32	25.45	2025/9/3
費城半導體	5592.82	-0.23	-3.70	1.18	12.66	22.24	12.31	17.52	2025/9/3
VIX指數	16.35	-4.78	11.83	-19.77	-7.57	-28.23	-5.76	-21.09	2025/9/3
加拿大TSX綜合	28751.37	0.47	1.45	6.41	8.80	15.00	16.27	24.78	2025/9/3
道瓊歐洲600	546.78	0.66	-1.44	1.14	-0.77	-0.78	7.71	6.21	2025/9/3
英國富時	9177.99	0.67	-0.84	0.54	4.28	4.78	12.30	10.98	2025/9/3
德國DAX	23594.80	0.46	-1.88	-0.69	-2.81	5.68	18.51	26.91	2025/9/3
法國巴黎	7719.71	0.86	-0.31	1.15	-1.09	-4.08	4.59	2.92	2025/9/3
日經225	41938.89	-0.88	-2.08	4.09	11.10	12.34	5.12	13.20	2025/9/3
東證一部指數	3048.89	-1.07	-1.32	4.55	9.47	12.50	9.48	15.77	2025/9/3
澳洲	8738.80	-1.82	-2.03	1.55	2.99	7.31	7.83	10.65	2025/9/3
香港恆生	25343.43	-0.60	0.56	2.47	7.14	10.47	26.34	45.17	2025/9/3
新加坡海峽	4289.33	0.31	1.03	2.19	9.87	10.24	13.25	24.64	2025/9/3

新興市場股市指數									
新興市場指數	1,267.00	0.12	0.45	3.33	9.40	15.46	17.81	16.22	2025/9/3
新興亞洲指數	699.23	0.13	0.70	3.41	10.09	15.94	17.13	17.38	2025/9/3
歐非中東指數	237.02	0.10	-0.56	0.43	6.44	9.36	16.09	13.91	2025/9/3
新興拉美指數	2,396.48	0.08	1.16	7.71	7.07	21.36	29.36	8.32	2025/9/3
亞太(不含日本)指數	664.45	-0.16	0.10	3.12	8.89	15.11	16.69	16.11	2025/9/3
滬深300指數	4,459.83	-0.68	1.68	9.56	15.28	14.79	13.34	37.13	2025/9/3
香港國企	9,050.02	-0.64	0.33	1.76	5.52	8.16	24.14	47.54	2025/9/3
台灣加權	24,100.30	0.35	-1.71	3.09	11.48	6.65	4.62	14.26	2025/9/3
韓國KOSPI	3,184.42	0.38	0.05	1.59	15.41	26.45	33.27	23.91	2025/9/3
印度SENSEX	80,567.71	0.51	-0.27	-0.56	-0.53	10.38	3.11	-2.17	2025/9/3
越南證交所指數	1,681.30	-0.05	4.17	10.02	24.93	28.16	32.72	31.78	2025/9/3

匯市與油金									
美元指數	98.14	-0.26	-0.08	-1.01	-1.09	-8.06	-9.54	-3.62	2025/9/3
歐元兌美元	1.17	0.19	-0.20	0.77	2.13	9.73	12.61	5.22	2025/9/3
澳幣兌美元	0.65	0.35	0.23	1.24	0.85	4.38	5.80	-2.65	2025/9/3
美元兌日圓	148.10	0.18	-0.69	-0.58	-3.50	1.24	6.25	-2.85	2025/9/3
美元兌境外人民幣	7.14	-0.01	-0.26	0.63	0.45	1.60	2.79	-0.36	2025/9/3
美元兌台幣	30.71	0.02	-0.38	-2.64	-2.32	7.16	6.79	4.45	2025/9/3
美元兌南非幣	17.66	0.15	0.23	1.55	0.94	4.71	6.72	1.15	2025/9/3
西德州原油	63.97	-2.47	-0.56	-2.31	5.39	-2.70	-7.30	-3.67	2025/9/3
黃金現貨	3559.42	0.74	4.13	5.47	5.50	21.94	35.57	42.57	2025/9/3

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	-2.26	-1.65	-6.27	-25.40	-37.80	-62.91	-14.14	2025/9/3
美國10年期公債	4.22	-4.46	0.77	1.87	-14.42	-3.32	-35.80	45.58	2025/9/3
美國30年期公債	4.90	-6.46	1.42	9.85	1.22	35.21	10.85	83.19	2025/9/3
德國2年期公債	1.97	-0.80	5.10	3.70	18.00	-10.30	-11.60	-41.40	2025/9/3
德國10年期公債	2.74	-4.60	4.00	6.10	21.50	24.90	37.30	46.30	2025/9/3
德國30年期公債	3.36	-0.05	0.05	0.17	0.34	0.56	0.76	0.85	2025/9/3

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	0.32	0.08	0.71	4.53	1.72	2.01	-1.74	1.15	2025/9/3
美國MBS	0.33	0.11	1.34	5.54	2.92	2.89	-0.42	1.36	2025/9/3
美國投資級公司債	0.42	0.11	1.32	5.58	3.91	5.05	0.06	3.12	2025/9/3
歐洲投資級公司債	0.16	-0.18	0.76	3.62	6.23	6.26	1.78	3.29	2025/9/3
美國非投資等級公司債	0.17	-0.08	1.54	6.16	8.22	9.20	5.10	5.68	2025/9/3
歐洲非投資等級公司債	-0.01	-0.15	1.50	5.28	8.76	10.71	5.66	5.94	2025/9/3
新興市場主權債	0.26	-0.15	2.14	7.12	7.32	8.42	0.89	3.46	2025/9/3
新興市場公司債	0.18	0.07	2.21	6.56	6.76	7.17	1.31	3.75	2025/9/3

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】