

市場回顧

美國股市

美股上漲 非農就業人數大幅下修 8 月小企業信心回升

- 標普 500 指數上漲 0.27%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.58%；那斯達克指數上漲 0.37%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.82%。
- 美國勞工統計局 (BLS) 週二公布最新數據顯示，截至今年 3 月過去一年內的非農就業人數初步下修 91.1 萬人，相當於月均下修約 7.6 萬人左右，創下有紀錄以來最大下修規模，修正幅度接近分析師預期上緣。值得注意的是，本次修正涵蓋的大部分時間段都發生在川普總統就職前，顯示就業情況在他開始對美國貿易夥伴課徵關稅之前就已經惡化。BMO Capital Markets 資深經濟學家 Sal Guatieri 表示，修正數據顯示，勞動市場「比 BLS 最初估計的要疲軟得多，這給 Fed 下周降息提供了另一個理由」。
- 美國小企業在 8 月的景氣信心上升，業者對未來銷售的期待改善，帶動樂觀度觸及今年 1 月以來新高，但勞動力品質不足依然是最主要挑戰。全美獨立企業聯合會 (NFIB) 週二公布，其小企業樂觀指數上升 0.5 點至 100.8，創下 8 個月高點。10 個分項指標中，有 4 項改善、2 項持平。有 12% 的業主淨比預期未來三個月零售銷售將增加，較前月上升 6 個百分點，成為推升整體指數的主因。NFIB 調查顯示，68% 的業主認為自家企業狀況「良好或極佳」，較上月增加；31% 認為「普通或差」，則較 7 月下降。NFIB 首席經濟學家 Bill Dunkelberg 表示：「雖然業主普遍認為企業整體狀況改善，勞動力品質仍是美國小企業的首要問題。」

歐日股市

歐股上漲 日股下跌

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.06%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.58%。
- 東證指數下跌 0.51%，終止連 3 日上漲；日經指數下跌 0.42%，終止連 3 日上漲。

新興市場 與 亞太股市

新興市場、港股上漲 陸股下跌 以色列對卡達發動攻擊

- MSCI 新興市場指數上漲 1.03%，連 3 日上漲，累積漲幅 2.66%；新興亞洲上漲 1.24%，連 3 日上漲，累積漲幅 3.02%；歐非中東上漲 0.13%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.06%；拉丁美洲上漲 0.19%。
- 以色列對卡達首都杜哈的哈瑪斯高階領導人發動攻擊，使以國與阿拉伯國家在加薩戰爭問題上的緊張對峙進一步升級。以色列國防軍發表聲明表示，對這個伊朗支持的武裝組織領導人進行了「精準打擊」，其中許多人以杜哈為基地。自 2023 年 10 月哈瑪斯對以色列發動致命攻擊以來，以色列一直在加薩與哈瑪斯作戰。卡達是以色列與這個被美國和歐盟指定為恐怖組織的巴勒斯坦團體之間的關鍵調解者。
- 恆生指數上漲 1.19%，連 3 日上漲，累積漲幅 3.47%；國企指數上漲 1.32%，連 3 日上漲，累積漲幅 3.37%；滬深 300 指數下跌 0.07%，終止連 2 日上漲。
- 澳股下跌 0.52%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.76%。
- 韓股上漲 1.26%，連 6 日上漲，累積漲幅 3.68%。

債市 與匯市

美國公債價格下跌 美元指數上漲

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 4.77 個基點至 4.09%，公債價格下跌。美國非投資等級債下跌 0.10%。
- 美元指數上漲 0.34% 至 97.79；歐元貶值 0.47% 至 1.17；日圓升值 0.06% 至 147.41；澳幣貶值 0.11% 至 0.66；南非幣貶值 0.27% 至 17.54。

油市 與貴金屬

原油價格上漲 黃金價格下跌

- 原油價格上漲 0.59% 至 62.63 元
- 黃金價格下跌 0.26% 至 3626.63 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	6512.61	0.27	1.51	1.93	8.44	12.87	10.73	19.04	2025/9/9
道瓊工業	45711.34	0.43	0.92	3.48	6.90	6.80	7.44	11.96	2025/9/9
那斯達克	21879.49	0.37	2.82	2.00	11.68	20.24	13.30	29.58	2025/9/9
費城半導體	5819.83	0.18	3.82	2.50	13.30	25.71	16.87	25.81	2025/9/9
VIX指數	15.04	-0.46	-12.41	-0.73	-12.35	-35.64	-13.31	-22.67	2025/9/9
加拿大TSX綜合	29063.01	0.12	1.56	4.70	10.19	17.38	17.53	26.21	2025/9/9
道瓊歐洲600	552.39	0.06	1.70	0.97	-0.13	1.13	8.82	8.75	2025/9/9
英國富時	9242.53	0.23	1.38	1.61	4.40	7.47	13.09	12.63	2025/9/9
德國DAX	23718.45	-0.37	0.98	-1.84	-1.12	4.85	19.13	29.85	2025/9/9
法國巴黎	7749.39	0.19	1.24	0.08	-0.70	-3.71	4.99	4.61	2025/9/9
日經225	43459.29	-0.42	3.63	3.92	13.73	17.37	8.94	20.19	2025/9/9
東證一部指數	3122.12	-0.51	2.40	3.24	12.05	15.60	12.11	21.17	2025/9/9
澳洲	8803.54	-0.52	0.72	-0.06	2.50	10.54	7.88	9.86	2025/9/9
香港恆生	25938.13	1.19	1.73	4.34	7.35	9.06	29.30	50.50	2025/9/9
新加坡海峽	4297.57	-0.22	-0.02	1.36	9.25	10.22	13.46	22.34	2025/9/9

新興市場股市指數									
新興市場指數	1,295.38	1.03	2.24	3.32	8.51	14.78	20.45	21.81	2025/9/9
新興亞洲指數	716.89	1.24	2.53	3.99	8.96	15.27	20.09	23.78	2025/9/9
歐非中東指數	238.63	0.13	0.68	-1.69	5.59	9.04	16.88	16.44	2025/9/9
新興拉美指數	2,437.59	0.19	1.80	4.81	8.54	19.79	31.58	10.93	2025/9/9
亞太(不含日本)指數	679.83	0.94	2.31	3.43	8.09	15.10	19.39	21.82	2025/9/9
滬深300指數	4,436.26	-0.70	-1.21	8.07	14.77	12.92	12.74	38.82	2025/9/9
香港國企	9,242.40	1.32	1.47	3.90	5.42	5.93	26.78	53.37	2025/9/9
台灣加權	24,855.18	1.25	3.49	3.47	11.75	10.67	7.90	18.00	2025/9/9
韓國KOSPI	3,260.05	1.26	3.13	2.30	14.35	27.76	36.86	30.14	2025/9/9
印度SENSEX	81,101.32	0.39	1.18	1.56	-1.57	9.43	3.79	-1.00	2025/9/9
越南證交所指數	1,637.32	0.79	-2.67	3.30	24.39	23.08	29.25	30.44	2025/9/9

匯市與油金									
美元指數	97.79	0.34	-0.34	-0.38	-1.30	-5.86	-9.84	-3.76	2025/9/9
歐元兌美元	1.17	-0.47	0.31	0.71	2.39	7.97	12.98	6.15	2025/9/9
澳幣兌美元	0.66	-0.11	0.64	1.11	0.97	4.89	6.42	-1.01	2025/9/9
美元兌日圓	147.41	0.06	0.43	0.46	-1.76	-0.14	6.60	-3.41	2025/9/9
美元兌境外人民幣	7.12	-0.03	0.21	1.02	0.91	1.96	3.01	0.17	2025/9/9
美元兌台幣	30.32	0.40	1.29	-1.34	-1.26	8.53	8.14	5.87	2025/9/9
美元兌南非幣	17.54	-0.27	0.64	1.17	0.87	4.45	7.36	2.24	2025/9/9
西德州原油	62.63	0.59	-1.38	0.14	1.41	-0.91	-8.31	-0.85	2025/9/9
黃金現貨	3626.63	-0.26	1.99	6.84	9.22	25.67	38.32	44.25	2025/9/9

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	3.56	7.21	-6.24	-20.82	-46.39	-32.91	-68.74	-3.99	2025/9/9
美國10年期公債	4.09	4.77	-13.12	-19.73	-38.42	-12.75	-48.34	44.33	2025/9/9
美國30年期公債	4.73	3.89	-16.86	-12.12	-19.92	18.78	-5.30	76.60	2025/9/9
德國2年期公債	1.94	1.50	-3.30	-1.50	7.70	-30.60	-14.10	-27.30	2025/9/9
德國10年期公債	2.66	1.70	-12.70	-3.10	9.20	-17.70	29.20	49.10	2025/9/9
德國30年期公債	3.28	0.02	-0.13	0.07	0.27	0.17	0.68	0.85	2025/9/9

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	-0.21	1.02	1.66	5.52	1.68	2.59	-1.43	1.24	2025/9/9
美國MBS	-0.26	1.13	2.38	6.62	3.05	3.65	-0.20	1.45	2025/9/9
美國投資級公司債	-0.22	1.23	2.46	6.76	4.06	5.63	0.47	3.21	2025/9/9
歐洲投資級公司債	-0.05	0.35	1.29	4.16	6.16	6.62	1.93	3.33	2025/9/9
美國非投資等級公司債	-0.10	0.31	1.94	6.58	8.07	8.86	5.28	5.67	2025/9/9
歐洲非投資等級公司債	0.01	0.14	1.80	5.58	8.96	10.63	5.73	5.95	2025/9/9
新興市場主權債	0.02	0.67	2.98	8.01	7.61	8.48	1.15	3.53	2025/9/9
新興市場公司債	-0.03	0.71	2.86	7.24	6.99	7.44	1.49	3.82	2025/9/9

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】