

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2025 年 9 月 30 日

市場回顧

美股上漲 聯邦政府關門將影響數據發布 密大消費者信心下滑

美國股市

- 標普 500 指數上漲 0.26%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.85%；那斯達克指數上漲 0.48%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.92%。
- 根據《彭博》週五報導，若美國聯邦政府關門，原定 10/3 公布的 9 月就業報告將延後發布。若美國勞工部根據先前制定的應急計畫行事，所有數據收集和發布將停止。屆時，可能影響聯準會 10 月會議前取得關鍵經濟數據。此外，CNBC 報導，過去政府停擺通常引發巨大政治風暴，對市場和經濟的影響有限，但這次情況可能不同，川普政府對政府員工的「解雇」威脅，可能讓原本就已經不穩定的就業市場受到更長遠的影響。
- 美國 9 月消費者信心下滑至四個月低點，顯示高物價壓力與就業市場降溫，正在侵蝕家庭對經濟的看法。根據密西根大學 (University of Michigan) 週五公布的最終調查結果，9 月消費者信心指數降至 55.1，低於 8 月的 58.2，也略低於初值 55.4。
- 據《路透》報導，紐約聯準 (Fed) 銀行總裁威廉斯 (John Williams) 週一表示，就業市場出現疲軟跡象，是他在最近一次央行會議上支持降息的原因。威廉斯在紐約州羅徹斯特一場公開活動中表示，「小幅下調利率是有道理的」，「這樣可以略微減少 (貨幣政策的) 緊縮性」，以幫助確保就業市場持續健康，同時仍保持對高於目標的通膨施加一些下行壓力。威廉斯同時指出，聯準會在高物價壓力方面仍有未完成的任務。他談到，「我們仍需一段路才能達到 2% 的目標，我們已經取得長足進展。」

歐股上漲 日股下跌 三大信評皆調升西班牙評等

歐日股市

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.18%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.96%。
- 繼標普全球 (S&P Global) 之後，穆迪 (Moody's)、惠譽 (Fitch) 週五也調升西班牙的主權債信評等，認可西班牙的經濟實力。穆迪將信評從「Baa1」提高到「A3」，聲明中說：「西班牙的經濟實力正在增強，這有賴更均衡的成長模式、就業市場改善、銀行體質增強，這些因素都提升了經濟韌性。」惠譽將西班牙信評從「A-」調升到「A」，根據惠譽的聲明，「西班牙最近的生產力提高、工資溫和成長、能源價格仍相對較低，這些因素提高了外部競爭力，並讓民間外部資產負債表增強。」
- 東證指數下跌 1.74%，終止連 4 日上漲；日經指數下跌 0.69%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.56%。

新興市場、港、陸股上漲

新興市場 與 亞太股市

- MSCI 新興市場指數上漲 1.07%，終止連 2 日下跌；新興亞洲上漲 1.15%，終止連 2 日下跌；歐非中東上漲 0.63%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.27%；拉丁美洲上漲 0.90%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.18%。
- 恆生指數上漲 1.89%，終止連 2 日下跌；國企指數上漲 1.62%；滬深 300 指數上漲 1.54%。
- 澳股上漲 0.85%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.12%。
- 韓股上漲 1.33%，終止連 3 日下跌。

美國公債價格上漲 美元指數下跌

債市 與匯市

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 3.68 個基點至 4.14%，公債價格上漲。美國非投資等級債上漲 0.14%。
- 美元指數下跌 0.25%至 97.91；歐元升值 0.21%至 1.17；日圓升值 0.61%至 148.59；澳幣升值 0.54%至 0.66；南非幣升值 0.37%至 17.27。

原油價格下跌 黃金價格上漲

油市 與貴金屬

- 原油價格下跌 3.45%至 63.45 元
- 黃金價格上漲 1.96%至 3833.55 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	6661.21	0.26	-0.49	3.11	7.91	19.36	13.25	16.09	2025/9/29
道瓊工業	46316.07	0.15	-0.14	1.69	5.70	11.38	8.87	9.46	2025/9/29
那斯達克	22591.15	0.48	-0.87	5.29	11.43	30.41	16.99	24.68	2025/9/29
費城半導體	6315.11	0.16	-0.24	11.40	13.89	47.38	26.81	21.04	2025/9/29
VIX指數	16.12	5.43	0.12	4.95	-1.23	-25.54	-7.09	-4.95	2025/9/29
加拿大TSX綜合	29971.91	0.71	0.04	4.93	12.29	21.05	21.21	25.11	2025/9/29
道瓊歐洲600	555.53	0.18	0.38	0.98	2.62	4.05	9.44	6.24	2025/9/29
英國富時	9299.84	0.16	0.79	1.22	6.15	8.35	13.79	12.90	2025/9/29
德國DAX	23745.06	0.02	0.93	-0.66	-0.69	7.14	19.27	22.87	2025/9/29
法國巴黎	7880.87	0.13	0.65	2.30	2.46	-0.44	6.78	1.14	2025/9/29
日經225	45043.75	-0.69	-0.99	5.44	11.25	26.47	12.91	18.79	2025/9/29
東證一部指數	3131.57	-1.74	-1.00	1.83	9.77	17.78	12.45	18.35	2025/9/29
澳洲	8862.79	0.85	0.23	-1.19	3.79	13.04	8.67	7.21	2025/9/29
香港恆生	26622.88	1.89	1.06	6.16	9.63	13.64	32.72	29.03	2025/9/29
新加坡海峽	4269.98	-0.09	-0.64	0.01	7.71	7.49	12.74	19.10	2025/9/29

新興市場股市指數									
新興市場指數	1,339.71	1.07	-0.51	6.46	9.05	19.54	24.57	14.06	2025/9/29
新興亞洲指數	739.73	1.15	-0.70	6.75	8.97	20.33	23.92	14.06	2025/9/29
歐非中東指數	248.79	0.63	0.65	4.68	8.71	13.04	21.85	14.83	2025/9/29
新興拉美指數	2,551.67	0.90	0.93	6.32	10.45	22.50	37.74	12.91	2025/9/29
亞太(不含日本)指數	696.06	1.17	-0.57	5.00	7.85	19.08	22.24	12.30	2025/9/29
滬深300指數	4,620.05	1.54	2.15	2.74	17.38	18.85	17.41	14.99	2025/9/29
香港國企	9,454.12	1.62	0.89	5.66	8.94	11.01	29.69	25.89	2025/9/29
台灣加權	25,580.32	-1.70	0.01	5.56	14.94	23.60	11.05	15.10	2025/9/26
韓國KOSPI	3,431.21	1.33	-1.37	7.92	11.94	38.58	43.30	32.59	2025/9/29
印度SENSEX	80,364.94	-0.08	-2.18	0.70	-3.88	3.81	2.85	-4.67	2025/9/29
越南證交所指數	1,666.48	0.35	1.96	-0.94	21.10	27.52	31.55	29.39	2025/9/29

匯市與油金									
美元指數	97.91	-0.25	0.67	0.14	1.07	-6.04	-9.75	-2.84	2025/9/29
歐元兌美元	1.17	0.21	-0.74	0.14	-0.51	8.42	13.26	5.32	2025/9/29
澳幣兌美元	0.66	0.54	-0.36	0.35	-0.09	5.25	6.25	-4.89	2025/9/29
美元兌日圓	148.59	0.61	-0.66	-0.97	-3.09	0.90	5.77	-3.36	2025/9/29
美元兌境外人民幣	7.13	0.20	-0.21	0.08	0.41	1.93	2.94	-1.69	2025/9/29
美元兌台幣	30.44	0.26	-0.66	0.42	-3.98	9.05	7.71	4.01	2025/9/29
美元兌南非幣	17.27	0.37	-0.14	2.02	2.56	6.10	9.11	0.00	2025/9/29
西德州原油	63.45	-3.45	-0.47	-0.55	1.69	-7.03	-7.87	-5.05	2025/9/29
黃金現貨	3833.55	1.96	1.85	11.18	16.06	22.73	46.07	45.51	2025/9/29

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	-2.25	3.25	0.18	-10.07	-29.34	-62.31	-2.26	2025/9/29
美國10年期公債	4.14	-3.68	3.45	-8.78	-8.74	-10.88	-42.84	35.97	2025/9/29
美國30年期公債	4.70	-4.50	-1.17	-21.98	-6.67	7.90	-7.36	58.85	2025/9/29
德國2年期公債	2.02	-0.70	0.50	8.30	16.30	0.30	-5.90	-5.30	2025/9/29
德國10年期公債	2.71	-3.90	-4.10	-1.70	11.50	-2.00	34.00	57.40	2025/9/29
德國30年期公債	3.27	-0.06	-0.09	-0.06	0.20	0.17	0.68	0.81	2025/9/29

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	0.26	0.94	1.58	5.44	1.67	3.38	-1.54	1.15	2025/9/29
美國MBS	0.20	1.24	2.48	6.73	3.06	4.86	-0.17	1.43	2025/9/29
美國投資級公司債	0.32	1.48	2.71	7.03	3.79	7.24	0.53	3.21	2025/9/29
歐洲投資級公司債	0.15	0.56	1.51	4.38	5.69	7.84	1.95	3.45	2025/9/29
美國非投資等級公司債	0.14	0.80	2.43	7.09	7.30	11.06	5.61	6.09	2025/9/29
歐洲非投資等級公司債	0.09	0.77	2.44	6.25	8.53	12.30	6.08	6.32	2025/9/29
新興市場主權債	0.12	1.40	3.72	8.78	7.04	11.13	1.65	3.74	2025/9/29
新興市場公司債	0.06	0.98	3.13	7.52	6.25	8.93	1.73	4.02	2025/9/29

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】