

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2025 年 10 月 2 日

市場回顧

美國股市

美股上漲 9 月 ADP 負成長 ISM 製造業指數續收縮

- 標普 500 指數上漲 0.34%，連 4 日上漲，累積漲幅 1.60%；那斯達克指數上漲 0.42%，連 4 日上漲，累積漲幅 1.64%。
- 美國週三公布有「小非農」之稱的 ADP 就業報告顯示，9 月民間就業爆冷減少 3.2 萬人，降幅創下兩年半新低，遠遜於市場預期的增加 5.1 萬人。ADP 坦承部分原因來自數據分析方法調整，但強調就業疲軟趨勢一致。ADP 數據不僅凸顯勞動市場疲態，也加深市場對 Fed 10 月底降息的預期。
- 美國 9 月製造業指數小幅回升但仍低迷，供應管理協會 (ISM) 製造業指數上升 0.4 點至 49.1，連續第 7 個月低於 50 榮枯線，進一步顯示製造業缺乏動能。ISM 報告顯示，新訂單指數在上月短暫擴張後重返收縮區間，下滑至 48.9。生產指數則躍升至 51.0，重返擴張區間。就業指數雖小幅回升至 45.3，但已連續第八個月收縮。價格指數連續第三個月下降至 61.9，為 2 月以來最低，投入成本漲幅進一步放緩，可能減輕消費者的價格壓力。
- 美國國會參議院接連否決兩黨各自提出的短期撥款議案，聯邦政府關門的困局短期內看來難以破解。美國副總統范斯警告，一旦政府關門持續，川普政府將裁員。美東時間週三，美國參議院先以贊成票少於反對票的投票結果再次否決民主黨的提案，而後又否決共和黨的議案。白宮管理和預算辦公室 (OMB) 主任 Russ Vought 已指示各聯邦機關執行有序停擺預案。

歐日股市

歐股上漲 日股下跌 歐元區 9 月通膨上升

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 1.15%，連 4 日上漲，累積漲幅 2.99%。
- 根據歐盟統計局週三公布的最新初步估計數據，歐元區 9 月的年通膨率從 8 月的 2.0% 上升至 2.2%，創下 4 月以來的新高。這項數據符合經濟學家的預期，也進一步鞏固了歐洲央行暫時維持利率穩定的政策計畫。細看通膨的主要組成部分，服務業的價格上漲是主要推動因素，其年增率從 8 月的 3.1% 微升至 3.2%。其次是食品、菸酒類，價格上漲了 3.0%。
- 東證指數下跌 1.37%；日經指數下跌 0.85%，連 4 日下跌，累積跌幅 2.66%。

新興市場 與 亞太股市

港、陸股休市 新興市場上漲

- MSCI 新興市場指數上漲 0.50%，連 3 日上漲，累積漲幅 2.04%；新興亞洲上漲 0.59%，連 3 日上漲，累積漲幅 2.24%；歐非中東上漲 0.83%，連 4 日上漲，累積漲幅 2.68%；拉丁美洲下跌 1.12%，終止連 3 日上漲。
- 港股休市；陸股休市。
- 澳股下跌 0.04%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.20%。
- 韓股上漲 0.91%。

債市 與匯市

美國公債價格上漲 美元指數下跌

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 5.22 個基點至 4.10%，公債價格上漲。美國非投資等級債上漲 0.09%。
- 美元指數下跌 0.07%至 97.71；歐元貶值 0.02%至 1.17；日圓升值 0.56%至 147.07；澳幣持平至 0.66；南非幣升值 0.22%至 17.23。

油市 與貴金屬

原油價格下跌 黃金價格上漲

- 原油價格下跌 0.95%至 61.78 元
- 黃金價格上漲 0.18%至 3865.74 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	6711.20	0.34	1.10	3.88	8.28	19.14	14.10	17.56	2025/10/1
道瓊工業	46441.10	0.09	0.69	1.97	4.37	10.60	9.16	10.16	2025/10/1
那斯達克	22755.16	0.42	1.14	6.06	12.63	30.40	17.84	27.05	2025/10/1
費城半導體	6500.28	2.05	3.23	14.66	18.03	51.79	30.53	29.36	2025/10/1
VIX指數	16.29	0.06	0.68	1.05	-3.21	-25.17	-6.11	-15.42	2025/10/1
加拿大TSX綜合	30107.67	0.28	1.18	5.40	12.10	20.27	21.76	25.27	2025/10/1
道瓊歐洲600	564.62	1.15	1.94	3.95	4.33	5.16	11.23	8.34	2025/10/1
英國富時	9446.43	1.03	2.12	3.62	7.66	9.73	15.58	13.94	2025/10/1
德國DAX	24113.62	0.98	1.89	2.67	1.36	7.69	21.12	25.82	2025/10/1
法國巴黎	7966.95	0.90	1.78	3.36	3.97	1.15	7.94	5.19	2025/10/1
日經225	44550.85	-0.85	-2.63	5.30	12.04	24.70	11.67	17.83	2025/10/1
東證一部指數	3094.74	-1.37	-2.84	0.42	9.51	16.77	11.12	16.70	2025/10/1
澳洲	8845.66	-0.04	1.42	-0.03	3.49	12.14	9.05	8.53	2025/10/1
香港恆生	26855.56	0.87	2.66	5.33	10.88	15.74	33.88	19.66	2025/9/30
新加坡海峽	4323.12	1.24	0.76	0.57	7.79	9.33	14.14	20.60	2025/10/1
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,352.73	0.50	0.66	6.80	10.05	21.80	25.78	15.36	2025/10/1
新興亞洲指數	747.80	0.59	0.41	7.04	10.53	23.09	25.27	15.08	2025/10/1
歐非中東指數	252.30	0.83	2.70	6.19	8.65	14.58	23.58	18.74	2025/10/1
新興拉美指數	2,523.80	-1.12	-1.01	5.21	7.09	20.47	36.23	12.99	2025/10/1
亞太(不含日本)指數	702.51	0.44	0.66	5.34	9.05	21.44	23.38	13.23	2025/10/1
滬深300指數	4,640.69	0.45	2.68	4.61	16.27	25.87	17.94	17.31	2025/9/30
香港國企	9,555.33	1.07	2.85	4.91	9.52	12.00	31.08	18.83	2025/9/30
台灣加權	25,982.91	0.63	-1.01	8.19	15.08	22.00	12.80	16.04	2025/10/1
韓國KOSPI	3,455.83	0.91	1.55	11.11	14.63	40.66	46.90	37.60	2025/10/1
印度SENSEX	80,983.31	0.89	-0.90	0.52	-2.71	6.14	3.64	-1.83	2025/10/1
越南證交所指數	1,665.05	0.20	0.46	-1.02	20.26	26.35	31.44	29.29	2025/10/1
匯市與油金									
美元指數	97.71	-0.07	-0.85	-0.69	0.98	-5.86	-9.92	-3.89	2025/10/1
歐元兌美元	1.17	-0.02	0.55	0.77	-0.58	8.08	13.29	6.20	2025/10/1
澳幣兌美元	0.66	0.00	1.10	1.41	0.43	4.97	6.85	-3.97	2025/10/1
美元兌日圓	147.07	0.56	1.75	0.77	-2.42	1.40	6.78	-0.51	2025/10/1
美元兌境外人民幣	7.13	0.01	0.24	0.15	0.47	2.36	2.94	-1.29	2025/10/1
美元兌台幣	30.45	0.04	-0.37	0.59	-4.24	9.08	7.69	4.64	2025/10/1
美元兌南非幣	17.23	0.22	1.15	2.68	1.95	9.63	9.37	0.72	2025/10/1
西德州原油	61.78	-0.95	-4.80	-4.95	-3.09	-9.30	-9.69	-8.60	2025/10/1
黃金現貨	3865.74	0.18	2.94	9.24	14.96	23.15	47.06	45.17	2025/10/1
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	3.53	-7.36	-12.47	-10.86	-25.42	-32.78	-71.10	-11.08	2025/10/1
美國10年期公債	4.10	-5.22	-7.55	-16.71	-18.26	-3.64	-47.47	31.34	2025/10/1
美國30年期公債	4.71	-2.15	-4.11	-25.48	-9.45	20.62	-7.46	57.67	2025/10/1
德國2年期公債	2.01	-0.60	-0.90	5.80	16.40	-0.90	-6.90	-0.70	2025/10/1
德國10年期公債	2.71	0.20	-3.50	-3.50	13.90	2.60	34.60	67.70	2025/10/1
德國30年期公債	3.30	0.02	-0.04	-0.06	0.25	0.27	0.70	0.94	2025/10/1
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	0.22	0.22	0.22	5.65	1.83	3.56	-1.44	1.17	2025/10/1
美國MBS	0.29	0.29	0.29	6.95	3.25	5.10	-0.12	1.44	2025/10/1
美國投資級公司債	0.25	0.25	0.25	7.22	3.87	7.32	0.59	3.24	2025/10/1
歐洲投資級公司債	0.05	0.05	0.05	4.46	5.31	7.78	1.94	3.43	2025/10/1
美國非投資等級公司債	0.09	0.09	0.09	7.15	7.32	10.98	5.52	6.10	2025/10/1
歐洲非投資等級公司債	-0.02	-0.02	-0.02	6.18	8.35	12.25	6.00	6.26	2025/10/1
新興市場主權債	0.07	0.07	0.07	8.74	6.66	11.05	1.58	3.66	2025/10/1
新興市場公司債	0.07	0.07	0.07	7.57	6.12	8.90	1.71	3.98	2025/10/1

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】