

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2025 年 10 月 3 日

市場回顧

美股上漲 企業招募意願創同月最低 特斯拉 Q3 交車輛超預期

美國股市

- 標普 500 指數上漲 0.06%，連 5 日上漲，累積漲幅 1.66%；那斯達克指數上漲 0.39%，連 5 日上漲，累積漲幅 2.03%。
- 據《彭博》週四報導，Challenger, Gray & Christmas 數據顯示，美國企業 9 月宣布新增職缺 11.7 萬個，年減 71%，創 2011 年以來的同月紀錄，顯示招募意願明顯降溫。今年 1 月至 9 月，美國雇主宣布新增職缺約 20.5 萬個，更是 2009 年以來同期最疲弱表現。今年迄今，雇主已宣布裁員 94.6 萬人，創 2020 年疫情以來同期最高紀錄。裁員以政府部門最為顯著，其中超過 28.9 萬人與政府效率部 (DOGE) 的成本節約措施有關。
- 特斯拉(TSLA-US)週四公布第三季全球交車量達 49.7 萬輛，年增 7.4%，創下歷史新高，遠超市場預期的 44 萬輛。此成長主要受惠於美國消費者在 9 月 30 日聯邦稅收抵免到期前搶購電動車。但馬斯克警告，政策優惠結束後，未來幾季營運將面臨挑戰。值得注意的是，雖然第三季成績亮麗，華爾街仍預期特斯拉年度銷售將連續第二年下滑。彭博調查的分析師預估，該公司 2025 年交車量約為 161 萬輛，低於去年的 179 萬輛。

歐股上漲 日股下跌 歐盟擬大幅提高鋼鐵關稅

歐日股市

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.53%，連 5 日上漲，累積漲幅 3.52%。
- 根據《彭博》看到的一份提案草案顯示，歐盟計畫將其鋼鐵進口關稅大幅提高至 50%，此舉旨在使歐盟的稅率與美國看齊，共同應對來自中國的產能過剩問題。近年來，歐盟的鋼鐵產業因面臨來自中國和其他亞洲經濟體的廉價進口產品而陷入嚴重危機。根據歐洲鋼鐵生產商協會 (Eurofer) 的數據，歐洲的鋼鐵進口量持續上升，而本地產量卻在下降。此舉也呼應了美國前總統川普在其任內將鋼鐵與鋁的進口關稅提高至 50% 的政策。
- 東證指數下跌 0.24%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.61%；日經指數上漲 0.87%，終止連 4 日下跌。

陸股休市 新興市場、港股上漲 OpenAI 結盟韓科技巨頭

新興市場 與 亞太股市

- MSCI 新興市場指數上漲 1.11%，連 4 日上漲，累積漲幅 3.15%；新興亞洲上漲 1.56%，連 4 日上漲，累積漲幅 3.80%；歐非中東下跌 0.65%，終止連 4 日上漲；拉丁美洲下跌 0.99%，連 2 日下跌，累積跌幅 2.11%。
- 恆生指數上漲 1.61%，連 3 日上漲，累積漲幅 4.37%；國企指數上漲 1.77%，連 3 日上漲，累積漲幅 4.46%；陸股休市。
- 澳股上漲 1.13%，終止連 2 日下跌。
- 韓股上漲 2.70%，連 2 日上漲，累積漲幅 3.61%。
- 韓國科學技術訊息通信部於 10 月 1 日宣布，韓國政府已與人工智慧技術巨頭 OpenAI 簽署了一項諒解備忘錄，雙方將在 AI 領域展開全面合作。根據協議，韓國企業如三星和 SK 集團將參與 OpenAI 的全球 AI 數據中心建設及美國的「星際之門」項目，該項目由 OpenAI、軟銀和甲骨文共同投資高達 5000 億美元。

美國公債價格、美元指數上漲

債市 與匯市

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 1.54 個基點至 4.08%，公債價格上漲。美國非投資等級債上漲 0.06%。
- 美元指數上漲 0.14%至 97.85；歐元貶值 0.14%至 1.17；日圓貶值 0.13%至 147.26；澳幣貶值 0.26%至 0.66；南非幣貶值 0.34%至 17.29。

原油價格下跌 黃金價格上漲

油市 與貴金屬

- 原油價格下跌 2.10%至 60.48 元
- 黃金價格下跌 0.24%至 3856.58 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	6715.35	0.06	1.68	4.67	7.84	18.42	14.17	17.62	2025/10/2
道瓊工業	46519.72	0.17	1.25	2.70	4.58	10.17	9.34	10.25	2025/10/2
那斯達克	22844.05	0.39	2.05	7.35	12.02	29.79	18.30	27.44	2025/10/2
費城半導體	6626.38	1.94	5.44	18.21	18.10	53.36	33.06	29.95	2025/10/2
VIX指數	16.63	2.09	-0.66	-3.15	-0.06	-22.69	-4.15	-12.01	2025/10/2
加拿大TSX綜合	30160.59	0.18	1.44	5.40	12.25	19.18	21.97	25.66	2025/10/2
道瓊歐洲600	567.60	0.53	3.16	3.81	4.38	8.64	11.82	9.94	2025/10/2
英國富時	9427.73	-0.20	2.32	2.72	6.85	11.25	15.35	13.83	2025/10/2
德國DAX	24422.56	1.28	3.77	3.51	2.04	12.46	22.67	28.44	2025/10/2
法國巴黎	8056.63	1.13	3.35	5.26	4.11	2.52	9.16	6.32	2025/10/2
日經225	44936.73	0.87	-0.92	7.15	12.95	29.37	12.64	16.56	2025/10/2
東證一部指數	3087.40	-0.24	-3.13	1.26	9.13	20.20	10.86	15.04	2025/10/2
澳洲	8945.94	1.13	1.70	2.27	3.97	13.71	9.54	8.92	2025/10/2
香港恆生	27287.12	1.61	2.90	7.02	12.66	17.60	36.03	21.58	2025/10/2
新加坡海峽	4395.21	2.21	2.84	2.47	9.35	11.49	16.04	22.86	2025/10/2
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,367.71	1.11	3.18	8.08	11.17	23.03	27.17	15.13	2025/10/2
新興亞洲指數	759.48	1.56	3.85	8.76	12.17	24.72	27.22	14.91	2025/10/2
歐非中東指數	250.65	-0.66	1.38	5.85	7.96	14.75	22.76	19.32	2025/10/2
新興拉美指數	2,498.73	-0.99	-0.92	4.35	5.76	19.09	34.88	10.92	2025/10/2
亞太(不含日本)指數	712.40	1.41	3.55	7.05	10.36	22.79	25.11	13.14	2025/10/2
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	9,724.38	1.77	2.98	7.45	12.44	15.49	33.40	22.87	2025/10/2
台灣加權	26,378.39	1.52	0.69	9.45	16.14	23.85	14.51	17.81	2025/10/2
韓國KOSPI	3,549.21	2.70	2.25	7.08	11.50	45.16	47.92	36.55	2025/10/2
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	1,652.71	-0.74	-0.80	-1.70	19.59	34.38	30.47	29.31	2025/10/2
匯市與油金									
美元指數	97.85	0.14	-0.34	-0.33	0.66	-4.17	-9.83	-4.09	2025/10/2
歐元兌美元	1.17	-0.14	0.15	0.51	-0.31	6.05	13.20	6.26	2025/10/2
澳幣兌美元	0.66	-0.26	0.84	0.83	0.40	4.23	6.61	-3.55	2025/10/2
美元兌日圓	147.26	-0.13	1.47	0.53	-1.62	-0.86	6.71	-0.26	2025/10/2
美元兌境外人民幣	7.13	-0.07	0.13	0.07	0.51	2.05	2.86	-1.16	2025/10/2
美元兌台幣	30.41	0.13	0.11	1.00	-4.62	8.98	7.83	4.78	2025/10/2
美元兌南非幣	17.29	-0.34	0.25	2.15	1.29	8.29	8.97	1.27	2025/10/2
西德州原油	60.48	-2.10	-7.59	-4.47	-4.45	-5.15	-11.34	-13.44	2025/10/2
黃金現貨	3856.58	-0.24	2.60	8.38	15.99	23.83	46.99	45.26	2025/10/2
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	3.54	0.41	-10.42	-7.78	-34.11	-14.29	-70.28	-16.65	2025/10/2
美國10年期公債	4.08	-1.54	-9.09	-13.22	-26.11	5.60	-48.44	23.88	2025/10/2
美國30年期公債	4.69	-2.14	-5.67	-20.48	-16.93	22.17	-8.92	51.41	2025/10/2
德國2年期公債	2.01	-0.30	-2.90	3.60	14.70	-2.80	-7.20	-3.00	2025/10/2
德國10年期公債	2.70	-1.40	-7.40	-8.70	3.50	-2.20	33.20	60.70	2025/10/2
德國30年期公債	3.27	-0.02	-0.07	-0.13	0.16	0.20	0.68	0.86	2025/10/2
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	0.09	0.31	0.31	5.74	2.18	3.58	-1.40	1.14	2025/10/2
美國MBS	0.21	0.50	0.50	7.18	3.64	5.17	-0.08	1.44	2025/10/2
美國投資級公司債	0.16	0.41	0.41	7.39	4.22	7.37	0.64	3.22	2025/10/2
歐洲投資級公司債	0.09	0.14	0.14	4.55	5.61	7.80	1.95	3.42	2025/10/2
美國非投資等級公司債	0.06	0.15	0.15	7.21	7.41	11.00	5.55	6.14	2025/10/2
歐洲非投資等級公司債	0.09	0.07	0.07	6.28	8.43	12.28	6.01	6.26	2025/10/2
新興市場主權債	0.17	0.24	0.24	8.93	6.99	11.11	1.65	3.64	2025/10/2
新興市場公司債	0.06	0.13	0.13	7.64	6.22	8.91	1.72	3.97	2025/10/2

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】