

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2025 年 10 月 7 日

市場回顧

美國股市

美股上漲 AMD 與 OpenAI 宣布大規模合作

- 標普 500 指數上漲 0.36%，連 7 日上漲，累積漲幅 2.03%；那斯達克指數上漲 0.71%。
- 超微半導體(AMD-US)股價週一一度飆升 35%，此前公司宣布與 OpenAI 達成數十億美元規模的合作協議，這是迄今為止最大規模的 AI 基礎設施交易之一。根據協議，AMD 將在未來數年內向 ChatGPT 的開發商 OpenAI 供應最高達 6GW 的 GPU，從 2026 年下半年推出的新款 MI450 晶片開始。協議中，AMD 也向 OpenAI 發行 1.6 億股的認股權證，約占公司 10%。這些股份將隨 AMD 達成各階段目標而逐步歸屬，首個階段將在公司完成首批 1GW 晶片部署後啟動。蘇姿丰表示，這項合作在未來幾年內有望為 AMD 帶來「數百億美元」營收，並指出這份協議是雙方多年協商的成果。

歐日股市

歐股下跌 日股上漲 法新總理請辭 高市早苗當選自民黨總裁

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.04%，終止連 6 日上漲。
- 法國新任總理勒克努 (Sebastien Lecornu) 及其內閣名單剛公布不到一天，勒克努便於週一宣佈請辭，創下法國現代史上最短命政府紀錄。消息一出，巴黎股市與歐元匯率立即大幅下跌。據《路透社》報導，勒克努在 9 月 9 日才獲總統馬克宏任命，僅擔任總理 27 天，而新內閣更是僅存活 14 小時便解散。勒克努上任未滿一個月便宣布辭職，他在演說中表示願意妥協，但國內政黨缺乏合作意願，投資人憂心法國政治動盪恐阻礙預算通過，並加劇對歐美財政穩定的疑慮。
- 東證指數上漲 3.10%，連 2 日上漲，累積漲幅 4.45%；日經指數上漲 4.75%，連 3 日上漲，累積漲幅 7.47%。
- 高市早苗在自民黨總裁選舉中擊敗其他四位候選人，成功當選。預計日本國會將於 10 月 15 日舉行新首相選舉，高市早苗屆時有望成為日本首位女性首相。高市早苗作為保守派強硬分子，延續安倍晉三的政策路線，主張強化軍事、推動修憲與擴張性經濟政策，同時面臨黨內分歧、新興民粹勢力崛起及國際外交挑戰。高盛集團 (GS-US) 策略師們週一出具最新研究報告指出，隨著高市早苗贏得日本自民黨總裁選舉，日本長天期公債波動性正顯著上升。日本債市在週一已提前反應，日本 40 年債殖利率一度飆升 17 個基點，交易員押注高市上台後有望推動出售更多國債以應對財政壓力。

新興市場 與 亞太股市

陸股休市 新興市場、港股下跌

- MSCI 新興市場指數下跌 0.12%，終止連 5 日上漲；新興亞洲下跌 0.12%，終止連 5 日上漲；歐非中東上漲 0.22%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.90%；拉丁美洲下跌 0.67%。
- 恆生指數下跌 0.67%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.21%；國企指數下跌 0.88%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.56%；陸股休市。
- 澳股下跌 0.07%，終止連 2 日上漲。
- 韓股休市。

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 3.28 個基點至 4.15%，公債價格下跌。美國非投資等級債上漲 0.05%。
- 美元指數上漲 0.39%至 98.11；歐元貶值 0.26%至 1.17；日圓貶值 1.92%至 150.35；澳幣升值 0.20%至 0.66；南非幣升值 0.37%至 17.17。

油市 與貴金屬

原油、黃金價格上漲

- 原油價格上漲 1.33%至 61.69 元
- 黃金價格上漲 1.92%至 3960.68 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	6740.28	0.36	1.19	3.99	7.34	32.84	14.60	17.20	2025/10/6
道瓊工業	46694.97	-0.14	0.82	2.85	4.16	21.87	9.76	10.25	2025/10/6
那斯達克	22941.67	0.71	1.55	5.72	11.36	47.18	18.80	26.49	2025/10/6
費城半導體	6774.06	2.89	7.27	17.58	19.96	88.29	36.03	30.10	2025/10/6
VIX指數	16.37	-1.68	1.55	7.84	-6.35	-63.87	-5.65	-14.78	2025/10/6
加拿大TSX綜合	30531.88	0.20	1.87	5.10	12.93	31.64	23.47	26.36	2025/10/6
道瓊歐洲600	570.24	-0.04	2.65	3.83	4.92	20.30	12.34	9.77	2025/10/6
英國富時	9479.14	-0.13	1.93	2.94	7.64	23.07	15.98	14.16	2025/10/6
德國DAX	24378.29	0.00	2.67	3.31	1.27	23.19	22.45	27.61	2025/10/6
法國巴黎	7971.78	-1.36	1.15	3.87	3.58	9.58	8.01	5.71	2025/10/6
日經225	47944.76	4.75	6.70	11.45	21.11	53.98	20.18	21.90	2025/10/6
東證一部指數	3226.06	3.10	2.82	3.89	14.74	40.96	15.84	17.77	2025/10/6
澳洲	8981.43	-0.07	1.20	0.94	4.26	21.95	9.75	9.14	2025/10/6
香港恆生	26957.77	-0.67	3.18	6.06	12.72	17.98	34.39	18.56	2025/10/6
新加坡海峽	4421.71	0.60	3.55	2.66	9.67	24.89	16.74	22.85	2025/10/6
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,372.25	-0.12	1.95	7.54	11.42	26.17	27.59	16.36	2025/10/6
新興亞洲指數	761.85	-0.12	2.48	8.23	12.68	26.85	27.62	16.11	2025/10/6
歐非中東指數	252.91	0.22	1.07	6.31	7.69	22.19	23.87	21.74	2025/10/6
新興拉美指數	2,487.98	-0.67	-2.50	1.94	4.09	25.56	34.30	10.62	2025/10/6
亞太(不含日本)指數	714.91	-0.07	2.21	6.70	10.97	26.23	25.55	14.48	2025/10/6
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	9,573.38	-0.88	2.91	4.95	9.93	28.84	31.32	27.92	2025/10/6
台灣加權	26,761.06	1.45	2.83	9.25	19.32	39.15	16.18	17.88	2025/10/3
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	81,790.12	0.72	1.70	1.34	-1.98	11.83	4.67	0.91	2025/10/6
越南證交所指數	1,695.50	3.02	1.74	1.71	20.93	40.05	33.84	33.51	2025/10/6
匯市與油金									
美元指數	98.11	0.39	0.35	0.36	0.66	-4.98	-9.56	-4.31	2025/10/6
歐元兌美元	1.17	-0.26	-0.25	-0.49	-0.03	7.27	13.05	6.64	2025/10/6
澳幣兌美元	0.66	0.20	0.09	0.41	1.97	10.61	6.97	-2.04	2025/10/6
美元兌日圓	150.35	-1.92	-1.70	-1.97	-2.93	-1.74	4.48	-1.52	2025/10/6
美元兌境外人民幣	7.14	-0.11	-0.19	-0.28	0.52	2.84	2.74	-0.99	2025/10/6
美元兌台幣	30.58	-0.67	-0.45	-0.45	-5.02	8.18	7.23	5.15	2025/10/6
美元兌南非幣	17.17	0.37	0.59	1.90	4.04	14.50	9.75	1.28	2025/10/6
西德州原油	61.69	1.33	-1.07	0.39	-4.06	3.87	-9.93	-14.34	2025/10/6
黃金現貨	3960.98	1.92	2.83	10.64	18.94	33.02	51.20	50.17	2025/10/6
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	3.59	1.24	-2.41	7.50	-31.04	-17.87	-65.74	-41.10	2025/10/6
美國10年期公債	4.15	3.28	0.95	8.56	-21.96	-2.37	-40.92	13.42	2025/10/6
美國30年期公債	4.75	3.63	2.65	-0.12	-15.77	13.87	-2.37	45.26	2025/10/6
德國2年期公債	2.01	-1.20	-1.60	7.80	19.10	18.00	-7.50	-19.60	2025/10/6
德國10年期公債	2.72	2.10	1.20	5.70	11.20	14.10	35.20	50.90	2025/10/6
德國30年期公債	3.30	0.03	0.02	0.00	0.21	0.32	0.70	0.80	2025/10/6
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	-0.05	-0.05	5.36	3.02	3.49	-1.41	1.13	2025/10/6
美國MBS	-0.18	0.18	0.18	6.84	4.51	5.09	-0.14	1.42	2025/10/6
美國投資級公司債	-0.18	0.11	0.11	7.07	4.91	7.04	0.56	3.19	2025/10/6
歐洲投資級公司債	-0.01	0.18	0.18	4.59	5.95	7.66	1.93	3.43	2025/10/6
美國非投資等級公司債	0.05	0.19	0.19	7.26	7.64	10.31	5.38	6.02	2025/10/6
歐洲非投資等級公司債	-0.03	0.06	0.06	6.27	8.44	11.91	5.91	6.19	2025/10/6
新興市場主權債	-0.04	0.35	0.35	9.04	7.77	10.80	1.60	3.55	2025/10/6
新興市場公司債	-0.05	0.09	0.09	7.60	6.58	8.76	1.66	3.88	2025/10/6

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】