

投資市場日報

2025年10月3日

非農就業報告延後公布，提高降息的可能性，國際股市大多上漲

國際股市指數	收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
韓國KOSPI綜合指數	3,549.21	2.70%	2.25%	11.88%	15.42%	47.92%
香港恆生指數	27,287.12	1.61%	3.03%	7.02%	12.66%	36.03%
費城半導體指數	6,626.38	1.94%	5.44%	18.21%	18.10%	33.06%
越南VN指數	1,652.71	-0.74%	-0.80%	-1.75%	19.36%	30.47%
義大利FTSE MIB指數	43,078.13	0.00%	1.98%	3.24%	8.28%	26.01%
德國DAX指數	24,422.56	1.28%	3.77%	3.98%	2.66%	22.67%
那斯達克指數	22,844.05	0.39%	2.05%	7.35%	12.02%	18.30%
滬深300	4,640.69	0.00%	1.03%	3.35%	17.67%	17.94%
新加坡海峽時報指數	4,395.21	1.67%	2.84%	2.25%	9.59%	16.04%
上海綜合	3,882.78	0.00%	0.76%	0.64%	12.39%	15.84%
英國金融時報指數	9,427.73	-0.20%	2.32%	3.41%	7.44%	15.35%
台灣加權股價指數	26,378.39	1.52%	1.36%	9.83%	16.83%	14.51%
標準普爾500指數	6,715.35	0.06%	1.68%	4.67%	7.84%	14.17%
印尼雅加達綜合指數	8,071.08	0.34%	0.38%	3.45%	17.29%	14.00%
日本日經225指數	44,936.73	0.87%	-1.79%	6.21%	13.01%	12.64%
道瓊工業指數	46,519.72	0.17%	1.25%	2.70%	4.58%	9.34%
法國CAC指數	8,056.63	1.13%	3.35%	5.26%	4.11%	9.16%
印度BSE 30指數	80,983.31	0.00%	-0.22%	1.03%	-2.91%	3.64%
馬來西亞吉隆坡指數	1,637.80	1.04%	2.46%	3.88%	5.65%	-0.28%
泰國SET指數	1,288.29	1.04%	0.00%	3.16%	15.47%	-7.99%

國際匯市	收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
美元指數	97.8200	0.11%	-0.74%	-0.59%	1.07%	-9.84%
歐元	1.1751	0.00%	0.14%	0.90%	-0.20%	12.86%
英鎊	1.3494	0.20%	0.42%	0.68%	-1.54%	7.42%
澳幣	0.6623	0.18%	0.57%	1.82%	0.93%	6.44%
瑞士法郎	0.7959	-0.10%	-0.02%	1.04%	-0.44%	13.79%
日圓	147.0900	0.00%	1.19%	1.04%	-2.16%	6.25%
人民幣	7.1186	0.00%	0.10%	0.41%	0.68%	2.53%
離岸人民幣	7.1296	-0.06%	-0.01%	0.23%	0.49%	2.96%
新台幣	30.4150	0.12%	0.09%	0.86%	-4.59%	7.77%
印度盧比	88.6920	-0.09%	-0.09%	-0.62%	-3.34%	-3.51%
泰銖	32.4150	-0.23%	-0.71%	-0.16%	0.16%	5.69%
馬來西亞令吉	4.2055	0.14%	0.22%	0.59%	0.44%	6.37%
俄羅斯盧布	80.8900	0.24%	3.17%	-0.48%	-2.98%	40.61%
土耳其里拉	41.6024	0.00%	-0.29%	-1.07%	-4.49%	-14.99%
波蘭羅提	3.6229	0.03%	0.06%	1.19%	-0.36%	13.55%
巴西雷亞爾	5.3207	-0.02%	0.15%	2.31%	2.73%	16.24%
墨西哥披索	18.3400	-0.33%	0.41%	2.25%	2.21%	13.04%
南非蘭特	17.1840	0.14%	0.64%	3.05%	2.88%	9.75%

資料來源：CMoney，截至 2025 年 10 月 2 日

一、美國

週四(10/2)道瓊工業指數漲0.17%(+78.62點)，標普500、那斯達克指數漲0.06%(+4.15點)及0.39%(+88.89點)，美國10年期公債利率由4.12%下降至4.1%，美元指數走高0.11%，來到97.82。

由於國會未能通過新一輪資金法案，美國多數政府機構已關門，由於週四適逢贖罪日，參議院休會，最快要等週五才可能再度表決。預測市場目前押注，這次停擺可能持續近兩週。由於政府關門導致官方經濟數據延遲，每週初領失業救濟金人數和9月非農就業報告確定延後。聯準會預期在10月會議宣布降息，市場持續觀望政府關門對經濟的後續影響，而市場仍聚焦AI題材。促使週四的美國股市震盪走高，最終週四的美國股市全數上漲。道瓊工業、標普500、那斯達克、費城半導體指數漲0.09%、0.34%、0.42%、1.94%。

標普500指數主要類股大多下跌。原物料漲1.05%，工業、通訊服務、科技漲0.24%至0.49%，金融、健康照護、公用事業、必需消費、不動產、非必需消費跌0.09%至0.69%，能源則跌1.02%。

道瓊成分股漲跌互見。開拓重工漲2.03%，3M漲1.79%，聯合健康保險漲1.56%，賽富時漲1.35%，Verizon跌0.98%，摩根大通跌1.02%，可口可樂跌1.02%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲0.81%，Meta漲1.35%，蘋果漲0.66%，Alphabet漲0.32%，微軟跌0.76%。

二、歐洲

週四泛歐Stoxx 600指數漲0.53%，德國DAX、法國CAC指數漲1.28%、1.13%，英國FTSE100、義大利FTSE MIB數跌0.2%、0.00%。

美國政府關門導致非農就業報告等重要數據延遲發佈，令市場預期聯準會10月降息的機會增加。激勵週四的歐洲股市走勢強勁，最終週四的歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx600指數主要類股大多上漲。科技、景氣循環消費、工業漲超過1%，能源、原物料、健康照護、必需消費漲0.05%至0.99%，金融、公用事業、不動產跌0.2%至0.46%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10/2 歐元區8月失業率	6.3%	6.2%	6.2%

三、亞洲

週四台灣加權、日經225、南韓KOSPI、香港恆生指數漲1.52%、0.87%、2.7%、1.61%，中國上證、中國滬深300、印度BSE Sensex指數分別因國慶日、甘地誕辰日休市一日。東南亞主要股市大多上漲，泰國、新加坡、馬來西亞、印尼股市漲1.04%、1.67%、1.04%、0.34%，越南股市跌0.74%。

美國9月ADP就業人口意外衰退，並創下近兩年來最大降幅，提高聯準會降息的可能性。激勵週四的亞洲股市走勢強勁，在盤中無其他利多、利空消息影響下，最終週四的亞洲主要指數大多上漲。

台積電ADR在昨日創下新高，激勵週四的台灣加權指數開盤即上漲逾400點。且在台積電、記憶體、AI類股持續強勢之下，指數整日維持高檔震盪至收盤。權值股大多上漲，台積電漲3.02%，再度創下歷史新高，台達電、鴻海漲超過2%，大立光、日月光投控也收漲，不過聯電、聯發科皆下跌。記憶體類股持續走強，群聯漲停，威剛、華邦電、凌航大漲超過6%，南亞科、晶豪科漲超過3%，創見、十銓也漲超過1%。最終台灣加權指數大漲395點，收在26,378點。

中國股市因國慶日休市至10月8日。華鑫證券認為，國產AI晶片的大時代已來臨，從上游先進製程到下游模型應用的全產業鏈已打通，國產AI算力設施有望加速突破。中芯國際正受益於此國產替代趨勢，持續擴大成熟製程產能，以滿足市場需求。激勵週四的香港股市走勢強勁，最終週四的香港股市漲1.61%。產業板塊方面，半導體板塊表現極為強勢，黃金股、鋰電池股和創新藥概念股也表現活躍，內房股則逆市下跌。

四、國際油價

紐約油價跌2.1%，走低至60.48元；布蘭特油價跌1.9%，走低至64.11元。石油輸出國家組織與盟國預料將在週末會議上同意恢復更多閒置產能，同時美國政府持續停擺激起避險情緒。促使週四的兩大國際油價走低。

基金名稱	淨值日期	淨值	單日漲跌	單日漲跌幅
台中銀大發基金A(累積型-新台幣)	10/1	82.47	0.33	0.40%
台中銀大發基金B(配息型-新台幣)	10/1	11.26	0.00	0.00%
台中銀數位時代基金A(累積型-新台幣)	10/1	103.13	-0.10	-0.10%
台中銀數位時代基金B(配息型-新台幣)	10/1	10.41	-0.01	-0.10%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	9/30	18.40	0.00	0.00%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	9/30	15.20	0.00	0.00%
台中銀萬保貨幣市場基金	10/1	12.5577	0.0005	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	9/30	12.1598	0.0337	0.28%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	9/30	11.3073	0.0313	0.28%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	9/30	12.1582	0.0337	0.28%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	9/30	11.2998	0.0313	0.28%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	9/30	12.6674	0.0512	0.41%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	9/30	11.3461	0.0000	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	9/30	12.6665	0.0513	0.41%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	9/30	11.7745	0.0477	0.41%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	9/30	11.3183	0.0458	0.41%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	9/30	10.5251	0.0426	0.41%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	9/30	11.3164	0.0458	0.41%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	9/30	10.5211	0.0426	0.41%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	10/1	20.76	0.21	1.02%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	10/1	16.86	0.07	0.42%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	10/1	20.79	0.22	1.07%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	10/1	16.91	0.08	0.48%

資料來源：CMoney，台中銀投信

【台中銀投信獨立經營管理】本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。本基金投資涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。公開說明書備索，或至本公司網站<https://www.tcbsitc.com.tw>，或公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢下載。