

# 美股指从纪录高位回落

## 黄金期货突破每盎司4000美元

周二，美国主要股指下跌，标普500指数在创下历史新高后回落。投资者密切关注法国、日本的政治动荡以及美国政府关门局势；与此同时，黄金期货价格首次突破每盎司4000美元。

据路透社报道，黄金的避险需求部分受到美国政府停摆的不确定性以及市场对美联储进一步降息的预期推动。12月交割的美国黄金期货收于4004.4美元，上涨0.7%。目前，美国政府停摆已进入第七天。

欧元兑美元连续第二天下跌，投资者关注法国政局发展。法国总理塞巴斯蒂安·勒科尔努(Sébastien Lecornu)周一意外辞职，引发市场对法国财政前景的担

忧。

标普500指数和纳斯达克指数受到特斯拉拖累。该公司周二公布了更低价版本的畅销车型Model Y和Model 3，以应对销量下滑和市场份额流失。标普500指数的非必需消费品板块下跌1.4%，领跌各行业。

此前，美国股市在人工智能相关并购热潮与降息预期推动下多次创下收盘纪录。

“科技股和金价同时创新高，必然有一方要让步。”位于俄克拉何马州塔尔萨(Tulsa)的Longbow资产管理公司首席执行官杰克·多拉海德(Jake Dollarhide)表示，“到底是黄金投资者的担忧正确，还是AI交易的

乐观正确？未来几周和几个月我们就会知道。”

道琼斯工业平均指数(DJI)下跌91.99点，跌幅0.20%，报46,602.98点；标普500指数(.SPX)下跌25.69点，跌幅0.38%，至6,714.59点；纳斯达克综合指数(.IXIC)下跌153.30点，跌幅0.67%，收于22,788.36点。

特斯拉股价收跌4.4%。

“如果你看看特斯拉自4月2日以来的走势，那是一次彻底的逆转。要在短期内发布一个能支撑当前股价热情的消息几乎不可能。”纽约B. Riley财富管理公司首席市场策略师阿特·霍根(Art Hogan)表示。

上涨个股中，IBM股价上涨

1.5%，此前该公司宣布与AI初创公司Anthropic达成合作。

MSCI全球股票指数(.MIWD000000PUS)下跌3.93点，或0.39%，至992.13点。

泛欧斯托克600指数(.STOXX)下跌0.17%；法国CAC 40指数(.FCHI)在周一大跌后收盘持平。

法国总统埃马纽埃尔·马克龙(Emmanuel Macron)正面临辞职或提前举行议会选举的呼声，以结束不到两年内五位总理辞职引发的政治危机。勒科尔努当天仍在进行组建新政府的最后谈判。法国国债收益率上升2个基点至3.59%。

美国国债收益率小幅回落，三

年期国债拍卖需求强劲，投资者仍普遍预期美联储将在下次会议上降息。10年期美债收益率从周一的4.162%降至4.127%，下降3.5个基点。

由于政府停摆，投资者不得不依赖独立机构数据及美联储官员讲话来判断未来政策方向。纽约联储的一项调查显示，消费者对劳动力市场的预期正在走弱。

油价变动不大。尽管OPEC+宣布11月仅小幅增产，但潜在供应过剩的迹象抵消了影响。

美国原油期货上涨4美分，收于每桶61.73美元；布伦特原油下跌2美分，收于每桶65.45美元。

## 台湾对美关税谈判提建“台湾模式”园区

台湾就关税问题持续向美方寻求谈判，面对美方要求扩大投资，负责谈判的台“行政院”副院长郑丽君10月2日称，已提出与日韩不同的“台湾模式”，在美国建立产业集聚园区。

香港中通社报道，美国对等关税政策8月7日生效，台湾暂行税率为20%，美台日前结束“第五轮实体谈判”，台行政机构10月2日举行记者会向外界说明谈判进度。

有台媒报道指，美台关税谈判关键点在于美国要求台湾扩大投资。郑丽君2日称，台湾提出有别于日韩的“台湾模式”；该模式以产

业投资规划为主，台当局负责整合民间布局并提供金融支持，在美国建立产业集聚园区。

行政机构官员称，产业集聚园区将涵盖半导体、半导体供应链，以及AI(人工智能)服务器在内的电子制造服务(EMS)等高科技产业。

美方近期抛出美芯片产能“五五分”，郑丽君强调，“台湾从来没有承诺过”，这与过往讨论的供应链合作方案不同，未来也不会答应这个条件。

对于台积电是否参与谈判，郑丽君回应称，“没有参与”。

## 世界银行将中国今年GDP增速预期上调至4.8%

香港大公报报道，世界银行发布半年一度的《东亚与太平洋地区经济展望》报告。报告指出，该区域经济表现持续优于全球其他地区，并同步上调中国今、明两年的国内生产总值(GDP)增长预期。其中，今年经济增长预测从半年前的4%上调至4.8%，2026年亦由4%调升至4.2%，但关注出口放缓及公共债务上升影响。此外，世界银行预估，受美国关税政策影响，明年南亚经济增长幅将从6.6%显著放缓至5.8%。

针对整个东亚及太平洋地区的经济展望，世界银行将今年增长预期，由4月评估的4%上调至4.8%，略低于2024年的5%；2026年增速预测也从4.1%调高至4.3%。若排除中国，该区域今年全年经济增长预测上调至4.4%，2026年则维持4.5%不变。

报告进一步指出，区内经济增长可能受多项因素影响，包括贸易限制增加、全球不确定性持续高企、全球经济放缓，以及各国国内政策选择等。世界银行认为，在当前不确定的环境下，东亚及太平洋地区有必要推动结构性改革，以创造更多就业机会，维持经济增长动能。

世界银行东亚与太平洋地区首席经济学家阿迪蒂亚·马图指出，过去30年来，东亚地区以出口导向的劳动密集型模式推动增长，使10亿人摆脱贫困。然而，目前该地区正面临贸易保护主义与工作自动化的双重挑战。他强调，改善营商环境与提升教育水平，有助于形成机会与能力之间的良性循环，从而实现更高增长与更优质的就业。

## 英伟达黄仁勋：公司将承担H-1B签证费用

10月7日，在总统特朗普上月签署行政命令，对每份H-1B新申请征收10万美元费用后，英伟达(Nvidia)首席执行官黄仁勋(Jensen Huang)在内部信中承诺，将继续支持外籍员工的签证申请，并承担所有相关费用。

据《商业内幕》报道，黄仁勋在信中表示，英伟达的成功离不开移民人才：“作为英伟达众多移民之一，我深知在美国获得的机会如何改变了我们的命运。没有移民，就没有今天的英伟达。”

他强调，合法移民对于保持美国在技术与创新领域的领先地位至关重要，并称特朗普政府的最新举措“再次提醒了这一事实”。

黄仁勋的立场经历微妙变

化。他最初在接受CNBC采访时称对特朗普行政令“感到高兴”，但随后在播客中修正表态，称“这是一个好的起点”，并坦言10万美元的费用“可能设得太高”。

他也认同外界批评，认为此举将对资金紧张的初创公司造成更大冲击，而像英伟达这样资金雄厚的科技巨头则更容易承受。

特朗普政府表示，新规旨在鼓励企业优先雇用本国人才并防止H-1B制度被滥用。但批评者认为，这项政策或将促使更多科技企业将研发与招聘转移至海外。

目前英伟达市值约4.5万亿美元，是全球市值最高的公司之一，预计约有1500名员工持有H-1B签证。

## 澳大利亚与新加坡启动升级版全面战略伙伴关系

澳大利亚与新加坡8日宣布启动升级版全面战略伙伴关系(CSP 2.0)，进一步加强防务与安全、绿色经济、人工智能等领域合作。

今年是澳大利亚与新加坡建交60周年，也是两国建立全面战略伙伴关系10周年。澳大利亚总理阿尔巴尼斯8日在澳首都堪培拉会见新加坡总理黄循财，二人签署了关于启动两国全面战略伙伴关系2.0版的联合声明，并举行了联合新闻发布会。

阿尔巴尼斯在新闻发布会上

表示，升级版全面战略伙伴关系将使澳大利亚与新加坡的合作提升到新的水平，具体内容包括深化防务与经济合作、支持共同应对气候变化、促进人工智能和新兴技术发展、加强人文交流等。

阿尔巴尼斯还表示，多边主义是澳大利亚外交政策的支柱之一。当今世界充满不确定性与不稳定性，澳大利亚与新加坡双边关系如此牢固的原因之一，正是双方都认识到多边主义、自由与公平贸易以及多边机构的重要性。

黄循财在同一场合表示，升级版全面战略伙伴关系勾勒出新澳未来10年的合作范围，将使两国能够共同开拓新的合作领域。如，双方将在公共卫生、数字治理、人工智能、太空技术等领域开展合作，并加强绿色伙伴关系。

这是黄循财去年5月就任新加坡总理后首次正式访问澳大利亚。2015年，澳大利亚与新加坡将双边关系提升为全面战略伙伴关系，澳大利亚也是首个与新加坡建立这一关系的国家。

## 捷克大选赢家称2026年财政赤字或将扩大

捷克民粹政党“ANO党”在周末的议会选举中获胜后，其领导人安德烈·巴比什(Andrej Babis)周二表示，捷克2026年的预算赤字可能会比即将卸任的政府计划的更高。

根据路透社报道，巴比什指出，目前用于道路建设及其他在建项目的资金缺口约为600亿捷克克朗(约合29亿美元)，若无法补足，这些项目将不得不暂停。

卸任的中右翼政府此前提交的2026年中央预算案目标赤字为2860亿捷克克朗，高于2025年预算中预计的2410亿克朗。但巴比什表示，由于现有项目资金缺口，赤字可能会比原计划更大。

“最终赤字肯定会更高，除非我们能找到其他解决方案。”巴比什在电视简报会上对记者表示。

捷克财政部回应称，政府于9月批准的预算案完全符合预算法律，反映了现政府的优先事项。财政部未就巴比什关于资金缺口的具体说法发表评论。

预算草案将由新一届议会决定，新议会预计将于11月3日首次召开会议。

巴比什在竞选期间承诺提高工资并减税，目前正与两个小党协商组建政府，其中一个党派主张大幅削减赤字。即便协商顺利，新内阁也要到11月之后才能正式上任，这意味着在年底前几

乎没有时间对2026年预算作出重大调整。

ANO党财政专家、前财政部长希勒洛娃(Alena Schillerova)周一表示，捷克可能在2026年初采用临时预算，届时政府的可自由支出将被限制在2025年的水平。

现任总理菲亚拉(Petr Fiala)领导的政府已将财政赤字降至欧盟规定的GDP 3%上限以下，预计今年赤字为1.9%。2026年预算赤字高于2025年的主要原因，是新核电厂贷款成本上升，以及对能源公司捷电(CEZ)的暴利税到期所致。

## 美最高法院允许强制谷歌改革应用商店的命令生效

美国最高法院周一拒绝暂停一项要求谷歌(Google)对其应用商店Play进行重大改革的法院命令的关键部分。这项命令源于游戏《堡垒之夜》开发商Epic Games对谷歌提起的反垄断诉讼。

据路透社报道，谷歌此前请求最高法院暂时冻结部分禁令条款，但被法官驳回。Epic在诉讼中指控谷歌垄断了消费者在安卓(Android)设备上获取应用程序及进行应用内支付的方式。

今年7月，美国联邦上诉法院维持了地方法官詹姆斯·多纳托去年作出的全面禁令。禁令要求谷歌允许用户在其Play商店中下载竞争对手的应用商店，并向竞争者开放Play的应用目录。这些条款将于2026年7月生效。

此外，禁令还要求谷歌允许

开发者在应用中加入外部链接，使用户能够绕过谷歌的支付系统，该部分将在本月晚些时候生效。

谷歌在声明中表示，对最高法院的决定感到失望，但公司将继续提起上诉。

Epic首席执行官蒂姆·斯威尼在社交平台X上发文称，从本月起，开发者将“依法有权”引导Google Play用户使用无费用的第三方支付方式。

Epic于2020年起诉谷歌，指控其限制性应用商店政策违反反垄断法。2023年，Epic在旧金山赢得陪审团审判。谷歌否认所有不当行为，并称多纳托的命令“前所未有”，可能损害公司声誉，带来安全与竞争风险。

谷歌在递交最高法院的文件

中指出，该禁令将对超过1亿美国安卓用户和50万名开发者造成“重大影响”。公司计划在10月27日前提交正式上诉，请求最高法院在新审期内受理此案。

Epic则表示，谷歌以“站不住脚的安全理由”来为其控制安卓生态辩护，并呼吁法院让禁令尽快生效，使“消费者和开发者能够从竞争、选择与更低价格中获益”。

今年7月，总部位于旧金山的美国第九巡回上诉法院三名法官组成的小组裁定，Epic提交的证据“充分证明谷歌的反竞争行为巩固了其市场主导地位”。

谷歌目前还面临来自政府、消费者及商业团体的其他多起诉讼，这些诉讼指控其在搜索和广告业务中存在垄断行为。