

## 投資市場日報

2025年1月3日

### 製造業成本升引通膨 三大指數收黑

| 國際股市指數        | 收盤價       | 1日     | 1週     | 1個月    | 3個月     | 今年以來   |
|---------------|-----------|--------|--------|--------|---------|--------|
| 那斯達克指數        | 19,280.79 | -0.16% | -3.69% | -0.63% | 7.56%   | 28.44% |
| 台灣加權股價指數      | 22,832.06 | -0.88% | -1.78% | 0.42%  | 1.97%   | 27.33% |
| 標準普爾500指數     | 5,868.55  | -0.22% | -2.80% | -2.95% | 2.78%   | 23.03% |
| 費城半導體指數       | 5,021.50  | 0.83%  | -2.97% | -0.67% | -1.52%  | 20.26% |
| 德國DAX指數       | 20,024.66 | 0.58%  | 0.89%  | 0.46%  | 4.49%   | 19.54% |
| 日本日經225指數     | 39,894.54 | 0.00%  | 0.83%  | 3.59%  | 5.52%   | 19.22% |
| 新加坡海峽時報指數     | 3,800.81  | 0.35%  | 1.05%  | 1.32%  | 6.03%   | 17.30% |
| 香港恆生指數        | 19,623.32 | -2.18% | -2.36% | 0.37%  | -12.57% | 15.11% |
| 義大利FTSE MIB指數 | 34,374.77 | 0.55%  | 1.88%  | 2.66%  | 2.08%   | 13.26% |
| 道瓊工業指數        | 42,392.27 | -0.36% | -2.15% | -5.34% | 0.46%   | 12.48% |
| 越南VN指數        | 1,269.71  | 0.23%  | -0.25% | 1.48%  | -1.41%  | 12.37% |
| 馬來西亞吉隆坡指數     | 1,632.87  | -0.58% | 1.19%  | 2.34%  | -0.39%  | 12.25% |
| 滬深300         | 3,820.40  | -2.91% | -4.19% | -3.22% | -4.91%  | 11.35% |
| 印度BSE 30指數    | 79,943.71 | 1.83%  | 1.87%  | -0.38% | -5.13%  | 10.66% |
| 上海綜合          | 3,262.56  | -2.66% | -3.99% | -3.01% | -2.22%  | 9.67%  |
| 英國金融時報指數      | 8,260.09  | 1.07%  | 1.51%  | -0.64% | -0.37%  | 6.81%  |
| 印尼雅加達綜合指數     | 7,163.21  | 1.18%  | 1.38%  | 1.65%  | -5.29%  | -1.51% |
| 法國CAC指數       | 7,393.76  | 0.18%  | 1.53%  | 2.17%  | -2.43%  | -1.98% |
| 泰國SET指數       | 1,379.85  | -1.45% | -1.28% | -3.98% | -4.93%  | -2.54% |
| 韓國KOSPI綜合指數   | 2,398.94  | -0.02% | -1.26% | -2.26% | -6.35%  | -9.65% |

| 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   | 109.2200 | 0.67%  | 1.01%  | 2.60%  | 7.42%   | 7.78%   |
| 歐元     | 1.0268   | -0.92% | -1.48% | -2.20% | -7.62%  | -7.22%  |
| 英鎊     | 1.2379   | -1.14% | -1.21% | -2.24% | -7.19%  | -2.88%  |
| 澳幣     | 0.6200   | -0.07% | -0.35% | -4.39% | -10.24% | -9.26%  |
| 瑞士法郎   | 0.9121   | -0.16% | -1.17% | -2.95% | -7.27%  | -7.72%  |
| 日圓     | 157.3600 | -0.47% | 0.16%  | -4.80% | -8.50%  | -10.18% |
| 人民幣    | 7.2989   | 0.01%  | 0.01%  | -0.27% | -3.88%  | -2.83%  |
| 離岸人民幣  | 7.3405   | -0.04% | -0.61% | -0.55% | -4.27%  | -3.02%  |
| 新台幣    | 32.8808  | -0.03% | -0.49% | -1.07% | -3.18%  | -6.55%  |
| 印度盧比   | 85.8043  | -0.09% | -0.43% | -1.35% | -2.27%  | -3.00%  |
| 泰銖     | 34.3970  | -0.48% | -0.92% | 0.00%  | -5.46%  | -0.48%  |
| 馬來西亞令吉 | 4.4900   | -0.24% | -0.20% | -0.49% | -7.01%  | 2.21%   |
| 俄羅斯盧布  | 110.9985 | 0.00%  | -7.49% | -4.45% | -16.19% | -19.12% |
| 土耳其里拉  | 35.3924  | -0.25% | -0.53% | -1.88% | -3.35%  | -16.57% |
| 波蘭羅提   | 4.1620   | -0.09% | -1.59% | -1.93% | -6.93%  | -5.51%  |
| 巴西雷亞爾  | 6.1525   | 0.55%  | 0.79%  | -1.54% | -11.48% | -21.13% |
| 墨西哥披索  | 20.6045  | 0.21%  | -1.82% | -1.46% | -4.36%  | -17.84% |
| 南非蘭特   | 18.7463  | 0.00%  | -0.41% | -3.40% | -7.27%  | -2.45%  |

資料來源：CMoney · 截至 2025 年 1 月 2 日

## 一、美國

勞工部週四公布的數據顯示，美國首領失業救濟人數意外降至八個月以來最低，是好消息，但美國去年 12 月製造業採購經理人指數 (PMI)連續第六個月在 50 榮枯線下，報告還指出美國製造業生產以 18 個月以來最快速度下滑，而投入成本通膨明顯加速，使企業擔心投入價格上漲，通膨可能再次回升，未來一年利率可能不如預期大幅調降，反映在美債殖利率和美元指數持續走高，美股三大指數週四 (2 日) 收黑，而特斯拉交車數據公布後，該股重挫超 6%，拖累非必需消費板塊。

美股道瓊指數下跌 151.95 點，或 0.36%，收 42,392.27 點。那斯達克指數下跌 30 點，或 0.16%，收 19,280.79 點。S&P 500 指數下跌 13.08 點，或 0.22%，收 5,868.55 點。

| 經濟數據            | 預估值    | 前值     |
|-----------------|--------|--------|
| 1/3 美國I 新車銷售    | 1630 萬 | 1650 萬 |
| 1/3 美國ISM製造業PMI | 48.5   | 48.4   |

## 二、歐洲

新年首日交易仍清淡，但歐洲股市受能源股領漲，泛歐STOXX 600指數1月2日上揚0.60%(3.05點)、收510.67點，扭轉了早盤的跌幅，類股以石油和天然氣類股大漲2.3%最佳，公用事業類股也上漲1.6%。

歐洲主要指數2日均上漲。德國DAX指數上揚0.58%(115.52點)、收20,024.66點；英國FTSE 100指數上揚1.07%(87.07點)，收8,260.09點；法國CAC 40指數上揚0.18%(13.02點)、收7,393.76點。

後續觀察歐洲股市面臨川普(Donlad Trump)上任後的潛在關稅戰、通膨威脅。

| 經濟數據          | 預估值  | 前值     |
|---------------|------|--------|
| 1/3英國BoE消費者信貸 | 11 億 | 10.98億 |
| 1/3德國 失業人口變化  | 1萬   | 0.7萬   |

## 三、亞洲

台股2025 年首個開盤日，權值股紛紛走弱使盤面群龍無首，加權指數終場跌 203.04 點或 0.88%，以 22832.06 點作收，失守季線，成交量 3698.89 億元，三大法人同站賣方，合計賣超 376.19 億元。

中國PMI擴張速度緩，拖累中國 A 股市場三大指數周四 (2 日) 收盤大跌，滬指跌破 3,300 點。進一步觀察去年 12 月中國製造業生產經營活動繼續擴張，連續三個月維持擴張態勢，但擴張速度放緩，且不如經濟學家預期。

港股同步收黑，科技股、金融股和半導體股領跌大盤恒生指數周四 (2 日) 跌 2.18%破 2 萬點大關，收報 19623 點。恒生科技指數和國企指數也分別下跌了 2.47%及2.73%。市場情緒低落，大市成交 1647.8 億港元。

#### 四、國際油價

國際油價上漲，受中國國家主席習近平表示將推動經濟成長，市場對中國經濟期待及燃料需求前景。但美國汽油與蒸餾油庫存增加，使油價漲幅受限，布倫特原油期貨上漲1.29美元或1.7%，收在每桶75.93美元。

美國總統當選人川普計劃在2025年1月20日，也就是他上任首日，對美國自墨西哥和加拿大進口的所有商品徵收25%的關稅。對石油進口徵收關稅通常會導致煉油商成本上升、供應選擇減少，最終短期內推高包括汽油和取暖油在內的價格。

| 基金名稱                               | 淨值日期       | 淨值      | 單日漲跌    | 單日漲跌% |
|------------------------------------|------------|---------|---------|-------|
| 台中銀大發證券投資信託基金A(累積型-新台幣)            | 2025/01/02 | 71.44   | -0.74   | -1.03 |
| 台中銀大發證券投資信託基金B(配息型-新台幣)            | 2025/01/02 | 9.91    | -0.10   | -1.00 |
| 台中銀數位時代證券投資信託基金A(累積型-新台幣)          | 2025/01/02 | 96.85   | -1.34   | -1.36 |
| 台中銀數位時代證券投資信託基金B(配息型-新台幣)          | 2025/01/02 | 9.90    | -0.14   | -1.39 |
| 台中銀萬保貨幣市場證券投資信託基金                  | 2025/01/02 | 12.4250 | +0.0010 | +0.01 |
| 台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)               | 2024/12/31 | 10.38   | -0.10   | -0.95 |
| 台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)               | 2024/12/31 | 13.17   | -0.12   | -0.90 |
| 台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)        | 2024/12/31 | 9.0876  | -0.1145 | -1.24 |
| 台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)        | 2024/12/31 | 16.3083 | -0.1868 | -1.13 |
| 台中銀GAMMA量化多重資產證券投資信託基金A(累積型-人民幣)   | 2024/12/31 | 11.8697 | -0.0410 | -0.34 |
| 台中銀GAMMA量化多重資產證券投資信託基金B(配息型-人民幣)   | 2024/12/31 | 11.3461 | +0.0000 | +0.00 |
| 台中銀GAMMA量化多重資產證券投資信託基金C(累積後收型-人民幣) | 2024/12/31 | 11.8689 | -0.0410 | -0.34 |
| 台中銀GAMMA量化多重資產證券投資信託基金N(配息後收型-人民幣) | 2024/12/31 | 11.2459 | -0.0389 | -0.34 |
| 台中銀GAMMA量化多重資產證券投資信託基金A(累積型-新台幣)   | 2024/12/31 | 11.9641 | -0.0278 | -0.23 |
| 台中銀GAMMA量化多重資產證券投資信託基金B(配息型-新台幣)   | 2024/12/31 | 11.3367 | -0.0263 | -0.23 |
| 台中銀GAMMA量化多重資產證券投資信託基金C(累積後收型-新台幣) | 2024/12/31 | 11.9636 | -0.0278 | -0.23 |
| 台中銀GAMMA量化多重資產證券投資信託基金N(配息後收型-新台幣) | 2024/12/31 | 11.3320 | -0.0263 | -0.23 |
| 台中銀GAMMA量化多重資產證券投資信託基金A(累積型-美元)    | 2024/12/31 | 10.3443 | -0.0357 | -0.34 |
| 台中銀GAMMA量化多重資產證券投資信託基金B(配息型-美元)    | 2024/12/31 | 9.8044  | -0.0339 | -0.34 |
| 台中銀GAMMA量化多重資產證券投資信託基金C(累積後收型-美元)  | 2024/12/31 | 10.3439 | -0.0358 | -0.34 |
| 台中銀GAMMA量化多重資產證券投資信託基金N(配息後收型-美元)  | 2024/12/31 | 9.8007  | -0.0339 | -0.34 |
| 台中銀台灣優息證券投資信託基金A(累積型-新台幣)          | 2025/01/02 | 19.36   | -0.09   | -0.46 |
| 台中銀台灣優息證券投資信託基金B(配息型-新台幣)          | 2025/01/02 | 16.67   | -0.07   | -0.42 |
| 台中銀台灣優息證券投資信託基金C(累積後收型-新台幣)        | 2025/01/02 | 19.39   | -0.08   | -0.41 |
| 台中銀台灣優息證券投資信託基金N(配息後收型-新台幣)        | 2025/01/02 | 16.73   | -0.08   | -0.48 |

資料來源：CMoney，台中銀投信

以上提及之個股僅為舉例用，非為個股之推介

【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。