

投資市場日報

2025年1月8日

新的經濟數據導致美債殖利率飆升，國際股市大多漲跌互見

國際股市指數	收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
台灣加權股價指數	23,651.27	0.44%	2.67%	1.97%	4.18%	31.90%
那斯達克指數	19,489.68	-1.89%	0.93%	-1.86%	8.74%	29.83%
費城半導體指數	5,212.24	-1.84%	4.67%	2.98%	0.30%	24.83%
標準普爾500指數	5,909.03	-1.11%	0.47%	-2.98%	3.74%	23.88%
德國DAX指數	20,340.57	0.62%	2.17%	-0.22%	6.47%	21.42%
日本日經225指數	40,083.30	1.97%	0.47%	2.54%	1.91%	19.78%
新加坡海峽時報指數	3,828.17	0.17%	1.07%	0.84%	6.36%	18.14%
義大利FTSE MIB指數	34,938.90	0.45%	2.20%	0.55%	3.33%	15.11%
香港恆生指數	19,447.58	-1.22%	-3.05%	-2.11%	-15.81%	14.08%
道瓊工業指數	42,528.36	-0.42%	-0.04%	-4.74%	1.37%	12.84%
馬來西亞吉隆坡指數	1,629.79	0.27%	-0.76%	1.03%	-0.34%	12.04%
滬深300	3,796.11	0.72%	-3.53%	-4.46%	-5.52%	10.64%
越南VN指數	1,246.95	0.05%	-1.57%	-1.83%	-1.81%	10.36%
上海綜合	3,229.64	0.71%	-3.64%	-5.12%	-3.20%	8.56%
印度BSE 30指數	78,199.11	0.30%	0.08%	-4.30%	-3.52%	8.25%
英國金融時報指數	8,245.28	-0.05%	0.88%	-0.76%	-0.70%	6.62%
法國CAC指數	7,489.35	0.59%	1.47%	0.84%	-1.14%	-0.71%
泰國SET指數	1,390.88	1.33%	-0.67%	-4.21%	-4.22%	-1.76%
印尼雅加達綜合指數	7,083.28	0.04%	0.05%	-4.06%	-5.61%	-2.61%
韓國KOSPI綜合指數	2,492.10	0.14%	3.86%	2.63%	-4.53%	-6.15%

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	108.6900	0.40%	0.18%	2.48%	6.00%	7.26%
歐元	1.0344	-0.68%	-0.66%	-2.27%	-5.93%	-6.53%
英鎊	1.2477	-0.60%	-0.68%	-2.24%	-4.77%	-2.12%
澳幣	0.6234	-0.66%	0.19%	-3.05%	-7.46%	-8.77%
瑞士法郎	0.9096	-0.15%	-0.43%	-3.57%	-5.70%	-7.47%
日圓	158.2300	-0.47%	-1.25%	-5.11%	-6.78%	-10.61%
人民幣	7.3259	0.02%	-0.37%	-0.93%	-3.72%	-3.19%
離岸人民幣	7.3409	-0.01%	-0.01%	-0.84%	-3.72%	-3.03%
新台幣	32.7400	0.00%	0.10%	-1.04%	-1.61%	-6.15%
印度盧比	85.8068	-0.09%	-0.26%	-1.35%	-2.18%	-3.00%
泰銖	34.5740	-0.24%	-0.92%	-1.77%	-3.15%	-0.99%
馬來西亞令吉	4.4950	0.00%	-0.48%	-1.77%	-4.72%	2.09%
俄羅斯盧布	107.2484	-0.53%	6.03%	-6.52%	-10.30%	-16.34%
土耳其里拉	35.3375	0.00%	0.07%	-1.53%	-3.05%	-16.42%
波蘭羅提	4.1190	-0.23%	-0.12%	-1.98%	-4.67%	-4.53%
巴西雷亞爾	6.1024	-0.58%	1.35%	-0.65%	-9.37%	-20.49%
墨西哥披索	20.3331	-0.06%	1.95%	-0.51%	-4.67%	-16.74%
南非蘭特	18.6893	-0.15%	0.92%	-3.59%	-6.02%	-2.14%

資料來源：CMoney，截至 2025 年 1 月 7 日

一、美國

週二(1/7) 道瓊工業指數跌0.42%(-178.2點)，標普500、那斯達克指數跌1.11%(-66.35點)及1.89%(-375.3點)，美國10年期公債利率由4.62%上升至4.67%，美元指數走高0.4%，來到108.69。

美國11月JOLTs職位空缺高達809.8萬，大幅超出預期，亦高於之前的783.9萬，進一步證明勞動市場穩固，加上12月的ISM服務業PMI指數為54.1，高於預期的53.5與前值的52.1，也說明美國經濟相當穩健，也讓市場擔憂降息的時間將為延後，而聯準會官員近期表示，鑑於就業市場的彈性和持續的通膨，他們將採取更漸進的降息方式。導致週二的美國股市走勢疲弱，最終週二的美國股市全數走低。道瓊工業指數跌0.42%，標普500、那斯達克指數跌1.11%、1.89%，費城半導體指數也跌1.84%。

標普500指數主要類股大多下跌。健康照護、能源漲0.58%、1.06%，原物料、工業、金融、必需消費、公用事業、不動產跌0.02%至0.72%，通訊服務跌1.05%，非必需消費、科技則跌超過2%。

道瓊成分股大多下跌。摩根大通漲0.96%，波音漲1.01%，默克藥廠漲1.3%，家得寶跌1.32%，賽富時跌1.69%，Verizon跌1.74%，輝達重挫6.22%。

科技股大多走低。亞馬遜跌2.42%，Meta跌1.95%，蘋果跌1.14%，Alphabet跌0.7%，微軟跌1.28%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1/7 美國12月ISM服務業PMI指數	54.1	53	52.1
1/7 美國11月進口	351.6B	--	339.9B
1/7 美國11月出口	273.4B	--	266.3B
1/7 美國11月貿易順逆差	-78.2B	-78B	-73.6B

二、歐洲

週二泛歐Stoxx 600指數漲0.32%，德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數跌0.62%、0.59%、0.45%，英國FTSE100指數跌0.05%。

稍早有報導指出川普開徵關稅計畫擬聚焦特定關鍵產品，但遭川普否認，促使週二歐洲股市走勢震盪，最終週二歐洲股市大多漲跌不一。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲。金融、科技、工業、健康照護、景氣循環消費、必需消費、能源漲0.25%至0.98%，漲超過2%，漲1.01%，原物料、公用事業、不動產則跌0.12%至0.63%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1/7 歐元區12月核心通膨率終值(年)	2.7%	2.7%	2.7%
1/7 歐元區12月消費者物價指數初值(月)	0.4%	--	-0.3%
1/7 歐元區12月消費者物價指數初值(年)	2.4%	2.4%	2.2%
1/7 歐元區11月失業率	6.3%	6.3%	6.3%
1/7 法國12月消費者物價指數率初值(月)	0.2%	0.3%	-0.1%
1/7 法國12月消費者物價指數率初值(年)	1.3%	1.5%	1.3%

三、亞洲

週二台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、印度BSE Sensex指數漲0.44%、1.97%、0.14%、0.71%、0.72%、0.3%，香港恆生指數跌1.22%。東南亞主要股市全數上漲，泰國、越南、新加坡、馬來西亞、印尼股市漲1.33%、0.05%、0.17%、0.27%、0.04%。

華爾街郵報指出川普新政府將專注對每個國家施加關稅，但僅限於被認為對國家或經濟安全至關重要的特定領域，激勵週一的美國股市持續走高。也帶動週二的亞洲市場地區股市整體走勢強勁，在盤中無其他利多、利空消息影響下，最終週二的亞洲主要指數大多上漲。

週一的美國股市由科技股領漲，激勵週二的台灣加權指數在台積電持續創高下開盤即大漲近280點，最高更來到23,934點，不過隨著台積電開高走低，且傳產類股也表現不佳，導致指數漲幅收斂，但收盤仍有超過百點的漲幅。權值股大多走高，台積電開高走低最終小漲0.44%，聯發科、日月光投控大漲超過4%，鴻海、台達電也漲超過2%，僅聯電跌2.42%。高價股強勢上漲，健策大漲超過7%、世芯-KY、嘉澤漲超過3%、緯穎、旭隼、川湖也都上漲。不過傳產類股表現弱勢，台塑、台化、南亞、遠東新跌超過4%，台塑化跌3%，中鋼、正新、潤泰新、統一也收跌。最終台灣加權指數漲103點，收在23,651點。類股大多下跌，其他電子大漲2.64%，生技醫療、居家生活、資訊服務、電子零組件漲超過1%，化生、電腦週邊、電子、機電、半導體也漲超過0.5%；弱勢股方面，塑化、營建、

觀光餐旅、鋼鐵、百貨貿易、電器電纜、食品、橡膠、紡織跌超過1%，油電燃氣跌2.54%，玻璃陶瓷、塑膠也大跌超過3%。

美國國防部週一宣布，已將騰訊和寧德時代列入與中國軍方合作的黑名單。據《路透》報導，這份名單還包括記憶體晶片製造商長鑫存儲、上海移遠通信、無人機製造商道通科技，不過市場無視此利空消息。激勵週二的中國股市走勢強勁，最終週二的上證、滬深300指數漲0.76%、0.76%，但恆生指數則跌1.2%。產業板塊方面，釀酒、零售、食品飲料板塊跌幅居前，半導體類股大幅走高，家居、建築、汽車、有色、家電等族群上揚，醫藥、煤炭類股下跌。

經濟數據	最新值	預估值	前值
1/7 台灣12月消費者物價指數率(月)	0.15%	--	0.08%
1/7 台灣12月消費者物價指數率(年)	2.1%	2.1%	2.08%

四、國際油價

紐約油價漲0.94%，走高至74.25美元；布蘭特油價漲0.98%，走高至77.05美元。美國遭遇冬季風暴帶動取暖需求升高，和跡象顯示油市供應吃緊的影響，抵銷油價可能漲過頭的不利消息，促使週一兩大國際油價走高。

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	1/7	73.04	0.50	0.69%
台中銀數位時代基金	1/7	99.74	0.99	1.00%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	1/6	12.84	-0.01	-0.08%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	1/6	10.12	0.01	0.10%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	1/6	15.6209	-0.2189	-1.38%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	1/6	8.7072	-0.1132	-1.28%
台中銀萬保貨幣市場基金	1/7	12.4274	0.0005	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	1/6	12.1032	0.0312	0.26%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	1/6	11.4419	0.0294	0.26%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	1/6	12.1027	0.0311	0.26%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	1/6	11.4370	0.0294	0.26%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	1/6	12.0113	0.0429	0.36%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	1/6	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)	1/6	12.0105	0.0429	0.36%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	1/6	11.3536	0.0405	0.36%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	1/6	10.4311	0.0300	0.29%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	1/6	9.8637	0.0284	0.29%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	1/6	10.4308	0.0300	0.29%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	1/6	9.8600	0.0284	0.29%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	1/7	19.84	0.19	0.97%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	1/7	16.98	0.16	0.95%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	1/7	19.86	0.19	0.97%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	1/7	17.05	0.17	1.01%

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。