

# 投資市場日報

2025年2月5日

美國對中國進口產品徵稅，中國也施行反制，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   |
|---------------|-----------|--------|--------|--------|---------|--------|
| 德國DAX指數       | 21,505.70 | 0.36%  | 0.35%  | 8.04%  | 12.31%  | 8.02%  |
| 義大利FTSE MIB指數 | 36,719.35 | 1.38%  | 1.58%  | 7.59%  | 6.31%   | 7.41%  |
| 法國CAC指數       | 7,906.40  | 0.66%  | 0.11%  | 8.57%  | 7.25%   | 7.12%  |
| 英國金融時報指數      | 8,570.77  | -0.15% | 0.43%  | 4.22%  | 4.72%   | 4.87%  |
| 道瓊工業指數        | 44,556.04 | 0.30%  | -0.66% | 4.27%  | 6.61%   | 4.73%  |
| 香港恆生指數        | 20,789.96 | 2.83%  | 2.79%  | 5.21%  | 1.08%   | 3.64%  |
| 韓國KOSPI綜合指數   | 2,481.69  | 1.13%  | -2.17% | 1.63%  | -4.14%  | 3.43%  |
| 標準普爾500指數     | 6,037.88  | 0.72%  | -0.49% | 1.61%  | 5.69%   | 2.66%  |
| 那斯達克指數        | 19,654.02 | 1.35%  | -0.40% | 0.16%  | 8.11%   | 1.78%  |
| 新加坡海峽時報指數     | 3,823.01  | -0.09% | 0.58%  | 0.56%  | 7.03%   | 0.93%  |
| 印度BSE 30指數    | 78,583.81 | 1.81%  | 3.53%  | -0.81% | -0.25%  | 0.57%  |
| 費城半導體指數       | 4,976.59  | 1.05%  | 1.42%  | -3.62% | 0.05%   | -0.07% |
| 印尼雅加達綜合指數     | 7,073.46  | 0.62%  | -1.29% | -1.27% | -5.43%  | -0.09% |
| 越南VN指數        | 1,264.68  | 0.93%  | -0.03% | 0.80%  | 1.60%   | -0.17% |
| 台灣加權股價指數      | 22,793.96 | 0.44%  | -3.11% | -0.50% | -0.75%  | -1.05% |
| 日本日經225指數     | 38,798.37 | 0.72%  | -0.56% | -2.75% | 1.96%   | -2.75% |
| 滬深300         | 3,817.08  | 0.00%  | 0.00%  | 1.11%  | -3.24%  | -2.99% |
| 上海綜合          | 3,250.60  | 0.00%  | 0.00%  | 1.22%  | -1.80%  | -3.02% |
| 馬來西亞吉隆坡指數     | 1,564.56  | 0.70%  | 0.76%  | -3.98% | -3.21%  | -4.74% |
| 泰國SET指數       | 1,301.02  | -0.26% | -3.33% | -6.05% | -11.07% | -7.08% |

| 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   | 108.0100 | -0.90% | 0.13%  | -0.86% | 3.97%  | -0.44% |
| 歐元     | 1.0311   | 0.84%  | -1.42% | 0.29%  | -5.33% | -0.97% |
| 英鎊     | 1.2416   | 1.07%  | 0.23%  | 0.12%  | -4.27% | -1.17% |
| 澳幣     | 0.6207   | 1.17%  | -1.70% | -0.07% | -5.75% | -0.24% |
| 瑞士法郎   | 0.9100   | 0.73%  | -0.73% | 0.07%  | -5.18% | -0.48% |
| 日圓     | 155.3300 | 0.16%  | 0.00%  | 1.26%  | -1.98% | 0.63%  |
| 人民幣    | 7.2650   | 0.00%  | -0.33% | 0.61%  | -2.31% | 0.47%  |
| 離岸人民幣  | 7.2939   | 0.65%  | -0.69% | 0.92%  | -2.59% | 0.64%  |
| 新台幣    | 32.9850  | -0.03% | -0.92% | -0.20% | -3.10% | -0.62% |
| 印度盧比   | 87.0750  | 0.00%  | -1.03% | -1.54% | -3.45% | -1.71% |
| 泰銖     | 33.8950  | 0.48%  | -0.57% | 1.65%  | -0.24% | 1.06%  |
| 馬來西亞令吉 | 4.4610   | 0.55%  | -1.50% | 0.83%  | -1.96% | 0.28%  |
| 俄羅斯盧布  | 98.9795  | 1.00%  | -0.69% | 11.60% | -0.79% | 14.90% |
| 土耳其里拉  | 35.9899  | 0.00%  | -0.82% | -1.70% | -4.53% | -1.73% |
| 波蘭羅提   | 4.0887   | 0.91%  | -1.79% | 1.51%  | -2.44% | 0.62%  |
| 巴西雷亞爾  | 5.8055   | 0.66%  | 2.03%  | 6.04%  | -0.71% | 6.53%  |
| 墨西哥披索  | 20.4436  | 3.45%  | -0.83% | 1.10%  | -2.08% | 1.41%  |
| 南非蘭特   | 18.7469  | 1.02%  | -2.27% | 0.09%  | -6.52% | 0.60%  |

資料來源：CMoney，截至 2025 年 2 月 4 日

## 一、美國

週二(2/4) 道瓊工業指數漲0.3%(+134.13點)，標普500、那斯達克指數漲0.72%(+43.31點)及1.35%(+262.06點)，美國10年期公債利率由4.54%下降至4.52%，美元指數走低0.9%，來到108.01。

美國總統川普將對加拿大和墨西哥徵收25%進口關稅的計畫推遲了30天，但對中國商品徵收10%的關稅已於美東時間4日生效，北京當局也採取反制措施，從2月10日起對從美國進口的煤炭和液化天然氣徵收15%的關稅、對原油、農業設備和汽車徵收10%的關稅、還對25種稀有金屬產品及其技術實施出口管制，不過並未對市場造成影響。激勵週二的美國股市走勢強勁，但最終週二的美國股市仍全數走高。道瓊工業指數漲0.3%，標普500、那斯達克指數漲0.72%、1.35%，費城半導體指數也漲1.05%。

標普500指數主要類股大多上漲。能源漲2.18%，非必需消費、科技、通訊服務漲超過1%，不動產、工業、原物料漲0.00%至0.24%，健康照護、金融、必需消費、公用事業跌0.27%至0.88%。

道瓊成分股大多上漲。沃爾瑪漲1.24%，IBM漲1.43%，賽富時漲1.44%，雪佛龍漲2.6%，迪士尼跌0.61%，可口可樂跌1.07%，默克藥廠重挫9.07%。

科技股大多走高。亞馬遜漲1.95%，Meta漲0.96%，蘋果漲2.1%，Alphabet漲2.56%，微軟漲0.35%。

## 二、歐洲

週二泛歐Stoxx 600指數漲0.22%，德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.36%、0.66%、1.38%，英國FTSE100指數跌0.15%。

美國總統川普暫緩對加拿大和墨西哥輸美商品徵收關稅，對中國輸美商品加徵關稅則於今天生效，市場評估川普關稅對未來數週影響，促使週二歐洲股市走勢震盪，最終週二歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲。工業、公用事業、原物料、金融、景氣循環消費、能源、科技漲0.19%至0.96%，不動產、必需消費、健康照護跌0.36%至0.81%。

### 三、亞洲

週二台灣加權、日經225、南韓KOSPI、香港恆生、印度BSE Sensex指數漲0.44%、0.72%、1.13%、2.83%、1.81%，中國上證、中國滬深300指數因農曆新年休市一日。東南亞主要股市逾半上漲，越南、馬來西亞、印尼股市漲0.93%、0.7%、0.62%，泰國、新加坡股市跌0.26%、0.09%。

美國暫緩對墨西哥、加拿大商品徵關稅並延期1個月，促使週一的美國股市開低走高。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。

美國總統川普宣布暫停對墨西哥、加拿大加徵關稅30天，激勵週二的台灣加權指數開盤即反彈超過140點，隨著台積電受買單拉抬之下，指數更一度漲超過200點，不過尾盤賣壓沉重，市場觀望氣氛濃厚，指數漲幅也不斷收斂。權值股僅台積電撐盤，台積電出現反彈漲2.34%，不過聯發科、鴻海、台達電、聯電收跌，日月光投控、大立光更是下跌超過1%。ASIC類股強勢上漲，安國、揚智、世芯-KY漲停，神盾也大漲超過9%。矽光子類股則持續走低，僅智邦漲2.8%，華星光、光環跌超過2%，聯亞、上詮、聯鈞、波若威則續跌超過5%。最終台灣加權指數上漲99點，收在22,793點。類股大多下跌，資訊服務大漲3.95%，半導體、居家生活漲超過1%，電子、機電也漲超過0.5%；弱勢股方面，塑化、水泥、水泥窯、其他電子、光電、電腦週邊、其他、汽車、電子通路跌超過1%，玻璃陶瓷、塑膠、航運、油電燃氣則跌超過2%。

消息面上，AI技術的發展和應用前景為相關股票帶來了上漲動力。DeepSeek的火爆加劇了全球AI軍備競賽的激烈程度，這反而可能對中國國產晶片形成利多。市場預期2025年AI應用將逐步進入落地期，這將使國內的算力服務企業和晶片供應商從中受益。激勵週二的香港股市走勢強勁，最終週二的恆生指數大漲2.83%，上證、滬深300指數因農曆新年休市。產業板塊方面，多家科技和晶片企業表現突出。

### 四、國際油價

紐約油價跌0.6%，走低至72.7美元；布蘭特油價漲0.3%，走低至76.2美元。美國對中國進口產品加徵10%關稅後，引發中國當局施行反制措施，令市場擔憂需求前景，促使週二大國際油價走勢震盪。

| 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                      | 2/4  | 70.10   | 0.18    | 0.26%  |
| 台中銀數位時代基金                    | 2/4  | 98.10   | 0.26    | 0.27%  |
| 台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)         | 2/3  | 12.89   | 0.00    | 0.00%  |
| 台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)         | 2/3  | 10.13   | 0.00    | 0.00%  |
| 台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)  | 2/3  | 15.9690 | 0.0000  | 0.00%  |
| 台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)  | 2/3  | 8.8761  | 0.0000  | 0.00%  |
| 台中銀萬保貨幣市場基金                  | 2/4  | 12.4407 | 0.0005  | 0.00%  |
| 台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)   | 2/3  | 12.1788 | 0.0400  | 0.33%  |
| 台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)   | 2/3  | 11.5135 | 0.0379  | 0.33%  |
| 台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣) | 2/3  | 12.1783 | 0.0400  | 0.33%  |
| 台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣) | 2/3  | 11.5085 | 0.0379  | 0.33%  |
| 台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)   | 2/3  | 11.9132 | -0.0995 | -0.83% |
| 台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)   | 2/3  | 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) | 2/3  | 11.9123 | -0.0996 | -0.83% |
| 台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣) | 2/3  | 11.2608 | -0.0941 | -0.83% |
| 台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)    | 2/3  | 10.4546 | -0.0477 | -0.45% |
| 台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)    | 2/3  | 9.8859  | -0.0451 | -0.45% |
| 台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)  | 2/3  | 10.4542 | -0.0477 | -0.45% |
| 台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)  | 2/3  | 9.8822  | -0.0451 | -0.45% |
| 台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)          | 2/4  | 19.41   | 0.04    | 0.21%  |
| 台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)          | 2/4  | 16.51   | -0.07   | -0.42% |
| 台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)        | 2/4  | 19.43   | 0.03    | 0.15%  |
| 台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)        | 2/4  | 16.57   | -0.07   | -0.42% |

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。