

投資市場日報

2025年2月11日

台積電1月營收創高，消弭川普關稅影響，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	21,911.74	0.57%	2.26%	8.39%	14.03%	10.06%
義大利FTSE MIB指數	37,242.17	0.50%	2.83%	6.13%	10.13%	8.94%
法國CAC指數	8,006.22	0.42%	1.93%	7.74%	9.10%	8.47%
香港恆生指數	21,521.98	1.84%	6.45%	12.89%	3.83%	7.29%
英國金融時報指數	8,767.80	0.77%	2.15%	6.30%	8.61%	7.28%
韓國KOSPI綜合指數	2,521.24	-0.03%	2.74%	0.22%	-1.56%	5.07%
道瓊工業指數	44,470.41	0.38%	0.11%	6.04%	1.09%	4.53%
標準普爾500指數	6,066.44	0.67%	1.20%	4.11%	1.18%	3.14%
新加坡海峽時報指數	3,875.13	0.36%	1.27%	1.94%	4.05%	2.31%
那斯達克指數	19,714.27	0.98%	1.66%	2.88%	2.22%	2.09%
費城半導體指數	5,082.67	1.46%	3.21%	0.90%	-3.93%	2.06%
台灣加權股價指數	23,252.14	-0.96%	2.46%	1.04%	-1.28%	0.94%
越南VN指數	1,263.26	-0.94%	0.82%	2.66%	0.85%	-0.28%
滬深300	3,901.06	0.21%	2.20%	4.52%	-4.95%	-0.86%
上海綜合	3,322.17	0.56%	2.20%	4.85%	-3.77%	-0.88%
印度BSE 30指數	77,311.80	-0.70%	0.16%	-0.09%	-2.74%	-1.06%
日本日經225指數	38,801.17	0.04%	0.73%	-0.99%	-1.77%	-2.74%
馬來西亞吉隆坡指數	1,589.95	-0.06%	2.34%	-0.78%	-1.93%	-3.19%
印尼雅加達綜合指數	6,648.14	-1.40%	-5.43%	-6.22%	-8.77%	-6.10%
泰國SET指數	1,270.49	-0.90%	-2.60%	-7.13%	-13.26%	-9.26%

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	108.3900	0.32%	-0.55%	-1.15%	3.23%	-0.09%
歐元	1.0313	-0.74%	0.86%	0.16%	-4.33%	-0.95%
英鎊	1.2406	-0.29%	0.99%	0.93%	-4.32%	-1.25%
澳幣	0.6273	-0.23%	2.24%	1.28%	-5.71%	0.81%
瑞士法郎	0.9100	0.00%	0.73%	0.70%	-4.00%	-0.48%
日圓	152.1700	-0.30%	2.18%	4.12%	0.31%	2.66%
人民幣	7.3077	-0.26%	-0.59%	0.34%	-1.96%	-0.12%
離岸人民幣	7.3120	-0.12%	0.40%	0.63%	-1.61%	0.39%
新台幣	32.8390	-0.16%	0.40%	0.36%	-2.22%	-0.20%
印度盧比	87.5050	0.26%	-0.44%	-1.55%	-3.54%	-2.14%
泰銖	33.9050	-0.71%	0.44%	2.11%	0.58%	1.03%
馬來西亞令吉	4.4710	-0.81%	0.32%	0.65%	-1.90%	0.05%
俄羅斯盧布	97.2510	-0.29%	2.80%	5.11%	0.39%	16.95%
土耳其里拉	36.0181	0.07%	-0.11%	-1.66%	-4.57%	-1.84%
波蘭羅提	4.0531	0.14%	1.79%	2.75%	-0.69%	1.50%
巴西雷亞爾	5.8000	0.15%	0.75%	5.37%	-0.28%	6.63%
墨西哥披索	20.5879	-0.14%	2.71%	0.54%	-2.27%	0.68%
南非蘭特	18.4594	-0.37%	2.59%	3.52%	-4.86%	2.17%

資料來源：CMoney，截至 2025 年 2 月 10 日

一、美國

週一(2/10) 道瓊工業指數漲0.38%(+167.01點)，標普500、那斯達克指數漲0.67%(+40.45點)及0.98%(+190.87點)，美國10年期公債利率由4.49%上升至4.51%，美元指數走高0.32%，來到108.39。

美國總統川普週一簽署行政令，對所有輸入美國的鋼材和鋁材加徵25%新關稅，而相關要求沒有例外跟豁免。川普也表示將於週二或週三宣布對等關稅。不過台積電1月營收再創歷年同期新高，帶領AI類股與科技類股上漲，消弭川普關稅言論的影響。激勵週一的美國股市全面上漲，最終週一的美國股市全數走高。道瓊工業指數漲0.38%，標普500、那斯達克指數漲0.67%、0.98%，費城半導體指數更是大漲1.46%。

標普500指數主要類股大多上漲。能源大漲2.15%，科技、公用事業漲超過1%，不動產、非必需消費、原物料、通訊服務、必需消費、工業漲0.19%至0.91%，健康照護、金融則跌0.06%、0.79%。

道瓊成分股大多走高。雪佛龍漲2.06%，輝達漲2.87%，Nike漲3.29%，麥當勞大漲4.8%，迪士尼跌1.43%，摩根大通跌1.73%，美國運通跌2.06%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲1.74%，Meta漲0.4%，蘋果漲0.12%，Alphabet漲0.61%，微軟漲0.6%。

二、歐洲

週一泛歐Stoxx 600指數漲0.58%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.77%、0.57%、0.42%、0.5%。

美國總統川普昨天宣布，將對所有進口到美國的鋼鋁製品加徵25%新關稅，但投資人似乎沒有受到這項消息影響，激勵週一歐洲股市走勢強勁，最終週一歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲。不動產、能源、科技漲超過1%，原物料、金融、必需消費、公用事業、工業、景氣循環消費漲0.02%至0.88%，僅健康照護跌0.06%。

三、亞洲

週一台灣加權、南韓KOSPI、印度BSE Sensex指數跌0.96%、0.03%、0.7%，日經225、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數漲0.04%、0.56%、0.21%、1.84%。東南亞主要股市大多下跌，僅新加坡股市漲0.36%，泰國、越南、馬來西亞、印尼股市跌0.9%、0.94%、0.06%、1.4%。

美國總統川普計劃對多個國家宣布對等關稅措施，市場再度對關稅政策感到擔憂，導致週五的美國股市全數下跌。也影響週一的亞洲地區股市整體走勢疲弱，在盤中無其他利多、利空消息影響下，最終週一的亞洲主要指數大多下跌。

美國總統川普可能宣布對許多國家祭出關稅，導致週一的台灣加權指數開盤即下跌160點，且在台積電、電子權值股持續走低之下，指數一路走低並在低檔震盪至收盤。權值股大多下跌，台積電跌1.78%，鴻海、聯發科、台達電、大立光跌超過2%，日月光投控、聯電則逆勢上漲。川普也在宣布，對所有進口至美國的鋼鐵及鋁徵收25%關稅，不過鋼鐵類股集體走高，大成鋼、燁興、海光、聚亨、新鋼漲停，中鴻、官田鋼、佳大、新光鋼、威致、允強也大漲超過5%。而倫敦銅價上揚，也帶動線纜類股走強，華新漲超過4%，華榮、億泰、大亞也漲超過1%。最終台灣加權指數跌226點，收在23,252點。類股大多下跌，鋼鐵、電器電纜分別大漲3.55%、2.45%，營建、油電燃氣漲超過1%，數位雲端、化工、百貨貿易、綠能環保、造紙、金融、化生也漲超過0.5%；弱勢股方面，運動休閒、資訊服務、電子零組件、光電、機電、電子、其他電子、半導體跌超過1%。

中國國家統計局公布的數據顯示，1月全國消費者物價指數漲幅擴大，年增率由上月的0.1%擴大至0.5%。扣除食品和能源價格的核心通膨也連續第4個月回升，上升0.6%，主因春節錯期帶動食品價格上漲，以及旅遊出行等服務價格的漲幅顯著擴大。激勵週一的中國股市走勢強勁，最終週一的上證、滬深300指數漲0.56%、0.21%，恆生指數也漲1.84%。產業板塊方面，零售、餐飲、媒體、旅遊、食品飲料等類股拉升，房地產、醫藥、建築、半導體、釀酒等族群上揚，DeepSeek 概念股持續活躍，算力、信創、AI 應用概念股等走高。

四、國際油價

紐約油價漲1.9%，走高至72.32美元；布蘭特油價漲1.6%，走高至75.87美元。俄羅斯今年1月石油產量低於石油輸出國家組織與盟國配額，緩解市場對於供應過剩的擔憂，加上投資人密切關注中東地區日益加劇的緊張局勢，促使週一兩大國際油價走勢走高。

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	2/10	72.33	-0.66	-0.90%
台中銀數位時代基金	2/10	99.49	-0.76	-0.76%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	2/7	13.75	0.17	1.25%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	2/7	10.83	0.17	1.59%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	2/7	17.3333	0.2941	1.73%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	2/7	9.6604	0.1983	2.10%
台中銀萬保貨幣市場基金	2/10	12.4436	0.0014	0.01%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	2/7	12.1351	-0.0902	-0.74%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	2/7	11.4484	-0.0852	-0.74%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	2/7	12.1346	-0.0902	-0.74%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	2/7	11.4434	-0.0850	-0.74%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	2/7	12.0416	-0.0455	-0.38%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	2/7	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)	2/7	12.0408	-0.0455	-0.38%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	2/7	11.3586	-0.0429	-0.38%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	2/7	10.4998	-0.0519	-0.49%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	2/7	9.9080	-0.0490	-0.49%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	2/7	10.4993	-0.0519	-0.49%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	2/7	9.9043	-0.0490	-0.49%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	2/10	19.82	-0.16	-0.80%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	2/10	16.86	-0.13	-0.77%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	2/10	19.84	-0.16	-0.80%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	2/10	16.93	-0.13	-0.76%

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。