

投資市場日報

2025年7月3日

美國總統川普宣布美越達成貿易協議，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
韓國KOSPI綜合指數	3,075.06	-0.47%	-1.07%	13.93%	22.71%	28.15%
香港恆生指數	24,221.41	0.62%	-1.03%	4.59%	4.39%	20.75%
德國DAX指數	23,790.11	0.49%	1.24%	-0.59%	6.25%	19.49%
義大利FTSE MIB指數	39,785.28	0.57%	1.19%	-0.50%	3.46%	16.38%
費城半導體指數	5,611.05	1.88%	2.14%	16.10%	29.86%	12.67%
越南VN指數	1,384.59	0.49%	1.31%	3.61%	5.07%	9.30%
英國金融時報指數	8,774.69	-0.12%	0.64%	0.00%	1.93%	7.36%
印度BSE 30指數	83,409.69	-0.34%	0.79%	2.50%	8.87%	6.75%
新加坡海峽時報指數	4,010.77	0.53%	2.16%	3.09%	1.43%	5.89%
標準普爾500指數	6,227.42	0.47%	2.22%	4.91%	9.81%	5.88%
那斯達克指數	20,393.13	0.94%	2.10%	5.98%	15.86%	5.60%
法國CAC指數	7,738.42	0.99%	2.38%	0.02%	-1.53%	4.85%
道瓊工業指數	44,484.42	-0.02%	3.49%	5.15%	5.35%	4.56%
上海綜合	3,454.79	-0.09%	-0.03%	3.21%	3.12%	3.07%
滬深300	3,943.68	0.02%	-0.41%	2.69%	1.53%	0.22%
日本日經225指數	39,762.48	-0.56%	2.11%	6.12%	11.30%	-0.33%
台灣加權股價指數	22,577.74	0.11%	0.66%	7.50%	6.01%	-1.99%
印尼雅加達綜合指數	6,881.25	-0.49%	0.72%	-2.60%	5.69%	-2.81%
馬來西亞吉隆坡指數	1,550.21	0.56%	2.00%	2.78%	1.55%	-5.61%
泰國SET指數	1,115.69	0.51%	0.72%	-2.91%	-4.86%	-20.32%

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	96.7500	-0.07%	-0.95%	-1.99%	-6.80%	-10.82%
歐元	1.1774	-0.10%	1.50%	3.06%	9.10%	13.08%
英鎊	1.3706	-0.44%	0.67%	1.16%	6.13%	9.10%
澳幣	0.6562	-0.39%	1.00%	1.24%	4.10%	5.46%
瑞士法郎	0.7924	-0.34%	1.67%	3.15%	11.61%	14.29%
日圓	143.9000	-0.57%	1.02%	-0.71%	4.04%	8.59%
人民幣	7.1670	-0.07%	0.06%	0.40%	1.46%	1.84%
離岸人民幣	7.1648	-0.12%	0.07%	0.61%	1.59%	2.45%
新台幣	29.0190	0.58%	1.29%	3.33%	14.03%	12.95%
印度盧比	85.7325	-0.26%	0.34%	-0.43%	-0.34%	-0.17%
泰銖	32.4650	-0.03%	0.42%	0.23%	5.30%	5.52%
馬來西亞令吉	4.2240	-0.70%	0.33%	0.77%	5.41%	5.90%
俄羅斯盧布	78.4900	-0.23%	-0.16%	0.39%	7.78%	44.94%
土耳其里拉	39.7250	0.08%	-0.04%	-1.37%	-4.55%	-11.00%
波蘭羅提	3.6100	-0.43%	1.44%	3.17%	7.15%	13.96%
巴西雷亞爾	5.4656	-0.72%	0.95%	4.71%	3.99%	13.15%
墨西哥披索	18.7440	-0.28%	1.29%	3.19%	8.52%	10.59%
南非蘭特	17.6794	-0.58%	0.27%	1.36%	5.01%	6.68%

資料來源：CMoney，截至 2025 年 7 月 2 日

一、美國

週三(7/2)道瓊工業指數跌0.02%(-10.52點)，標普500、那斯達克指數漲0.47%(+29.41點)及0.94%(+190.24點)，美國10年期公債利率由4.26%上升至4.3%，美元指數走低0.07%，來到96.75。

美國總統川普宣布美越達成貿易協議，內容包括美國對越南商品徵收20%的關稅，以及40%的轉運關稅。該協議將使美國能夠免關稅進入越南市場。而美國財政部副部長福肯德透露，預計下週將宣布多項貿易協議。激勵週三的美國股市走勢強勁，最終週三的美國股市大多走高。道瓊工業指數小跌0.02%，標普500、那斯達克、費城半導體指數漲0.47%、0.94%、1.88%。

標普500指數主要類股逾半上漲。能源、原物料、科技漲超過1%，工業、不動產、非必需消費漲0.1%至0.77%，必需消費、金融、公用事業、健康照護跌0.01%至0.97%，通訊服務則跌1.19%。

道瓊成分股漲跌互見。Nike大漲4.06%，輝達漲2.58%，美國安進漲2.18%，開拓重工漲1.92%，IBM跌1.22%，旅行家跌3.62%，聯合健康保險大跌5.7%。

科技股大多走高。亞馬遜跌0.24%，Meta跌0.79%，蘋果漲2.22%，Alphabet漲1.59%，微軟跌0.2%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
7/2 美國6月ADP就業人口變化	-33K	95K	29K
7/2 美國當週EIA原油庫存變化	3.845M	-2M	-5.836M
7/2 美國當週EIA汽油庫存變化	4.188M	-0.94M	-2.075M

二、歐洲

週三泛歐Stoxx 600指數漲0.18%，德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.49%、0.99%、0.57%，英國FTSE100指數跌0.12%。

美國總統川普排除再次延後徵收對等關稅的可能性，全美6月民間就業人數意外下滑，促使週三的歐洲股市走勢震盪，最終週三的歐洲股市漲跌不一。

泛歐Stoxx 600指數主要類股逾半上漲。原物料、能源漲超過1%，健康照護、金融、工業、景氣循環消費漲0.19%至0.98%，科技、必需消費、公用事業跌0.05%至0.78%，不動產則跌2.19%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
7/2 歐元區5月失業率	6.3%	6.2%	6.2%

三、亞洲

週三台灣加權、中國滬深300、香港恆生指數漲0.11%、0.02%、0.62%，日經225、南韓KOSPI、中國上證、印度BSE Sensex指數跌0.56%、0.47%、0.09%、0.34%。東南亞主要股市大多上漲，泰國、越南、新加坡、馬來西亞股市漲0.51%、0.49%、0.53%、0.56%，印尼股市跌0.49%。

川普重申無意延長7月9日到期的貿易協議談判期限，並對美國與日本達成協議的可能性表示強烈懷疑，但相對樂觀看待美印達成協議。促使週三的亞洲股市走勢震盪，在盤中無其他利多、利空消息影響下，最終週三的亞洲主要指數漲跌不一。

隨著關稅暫停期限越來越近，投資大多保守，導致週三的台灣加權指數開盤即下跌逾160點，最低來到22,396點，之後便在平盤之下震盪，尾盤台積點出現買單拉抬，幫助指數翻紅收盤。權值股大多上漲，台積電尾盤出現買單收平盤，聯電、鴻海、聯發科、日月光投控漲超過1%，台達電漲0.35%，大立光則收平盤。塑化類股走勢較強，南亞、台塑化漲超過2%，台塑、台化也漲超過1%。最終台灣加權指數漲24點，收在22,577點。類股大多上漲，運動休閒、油電燃氣漲超過2%，塑膠、綠能環保、紡織、玻璃陶瓷漲超過1%，百貨貿易、其他、航運、塑化、生技醫療、電機機械、電腦週邊、資訊服務也漲超過0.5%；弱勢股方面，化工、電器電纜跌超過0.5%，汽車、其他電子、水泥窯、水泥則跌超過1%。

銀河證券表示，7月底中共中央政治局會議將為下半年經濟政策定調，政策預期升溫，疊加半年報利空出盡。另外，中國經濟總體平穩運行。5月國內經濟數據基本符合市場預期，為市場穩定提供一定支撐，其中銀行業發揮穩定作用。促使週三的中國股市走勢震盪。最終週三的上證指數跌0.09%，滬深300、香港恆生指數漲0.02%、0.62%。產業板塊方面，半導體、醫藥、汽車、券商、保險類股走低，鋼鐵、煤炭族群大幅拉升，建材、農業、有色、銀行、房地產類股上揚。

四、國際油價

紐約油價漲3.1%，走高至67.45元；布蘭特油價漲3%，走高至69.11元。由於伊朗中止與聯合國核能監管機構的合作，以及美國與越南達成貿易協議。促使週三兩大國際油價小幅走高。

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	7/2	70.50	0.17	0.24%
台中銀數位時代基金	7/2	90.96	0.48	0.53%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	7/1	12.85	0.00	0.00%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	7/1	11.13	0.00	0.00%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	7/1	16.0253	-0.1309	-0.81%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	7/1	9.8527	-0.0463	-0.47%
台中銀萬保貨幣市場基金	7/2	12.5136	0.0005	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	7/1	10.9212	-0.0449	-0.41%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	7/1	10.2193	-0.0420	-0.41%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	7/1	10.9208	-0.0448	-0.41%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	7/1	10.2127	-0.0420	-0.41%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	7/1	11.9576	-0.0079	-0.07%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	7/1	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)	7/1	11.9567	-0.0079	-0.07%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	7/1	11.1849	-0.0074	-0.07%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	7/1	10.6155	-0.0086	-0.08%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	7/1	9.9337	-0.0081	-0.08%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	7/1	10.6143	-0.0087	-0.08%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	7/1	9.9299	-0.0081	-0.08%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	7/2	18.90	0.12	0.64%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	7/2	15.61	0.01	0.06%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	7/2	18.92	0.12	0.64%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	7/2	15.66	0.00	0.00%

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。