

投資市場日報

2025年7月4日

川普力推的大而美法案在獨立日前通過國會，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	3,116.27	1.34%	1.19%	15.46%	25.32%	29.87%
德國DAX指數	23,934.13	0.61%	1.20%	-0.65%	10.21%	20.22%
香港恆生指數	24,069.94	-0.63%	-1.05%	2.37%	5.34%	19.99%
義大利FTSE MIB指數	39,943.15	0.40%	1.50%	-0.33%	7.75%	16.84%
費城半導體指數	5,647.12	0.64%	1.91%	13.75%	45.03%	13.40%
越南VN指數	1,381.96	-0.19%	1.19%	2.58%	12.37%	9.09%
英國金融時報指數	8,823.20	0.55%	1.00%	0.41%	4.11%	7.96%
標準普爾500指數	6,279.35	0.83%	2.25%	5.18%	16.36%	6.76%
那斯達克指數	20,601.10	1.02%	2.15%	6.20%	24.47%	6.68%
印度BSE 30指數	83,239.47	-0.20%	-0.62%	3.10%	9.10%	6.53%
新加坡海峽時報指數	4,019.57	0.22%	2.06%	3.21%	1.96%	6.12%
道瓊工業指數	44,828.53	0.77%	3.32%	5.43%	10.56%	5.37%
法國CAC指數	7,754.55	0.21%	2.61%	-0.12%	2.05%	5.06%
上海綜合	3,461.15	0.18%	0.37%	2.95%	3.57%	3.26%
滬深300	3,968.07	0.62%	0.56%	3.01%	2.76%	0.84%
日本日經225指數	39,785.90	0.06%	0.51%	6.25%	14.54%	-0.27%
台灣加權股價指數	22,712.97	0.60%	0.98%	7.51%	6.64%	-1.40%
印尼雅加達綜合指數	6,878.05	-0.05%	-0.28%	-2.37%	5.64%	-2.85%
馬來西亞吉隆坡指數	1,548.99	-0.08%	1.36%	3.04%	1.98%	-5.68%
泰國SET指數	1,127.21	1.03%	1.85%	-1.91%	-2.98%	-19.50%

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	97.1000	0.33%	-0.05%	-2.15%	-4.87%	-10.50%
歐元	1.1802	0.24%	0.78%	3.38%	9.36%	13.35%
英鎊	1.3655	-0.37%	-0.59%	1.00%	5.74%	8.70%
澳幣	0.6578	0.24%	0.68%	1.84%	4.35%	5.72%
瑞士法郎	0.7919	0.06%	0.98%	3.45%	11.67%	14.36%
日圓	143.8600	0.00%	0.14%	-0.71%	4.04%	8.59%
人民幣	7.1611	0.08%	0.10%	0.40%	1.54%	1.92%
離岸人民幣	7.1575	0.10%	0.09%	0.42%	1.69%	2.55%
新台幣	28.8280	0.67%	1.17%	4.08%	14.79%	13.70%
印度盧比	85.3400	0.51%	0.43%	0.26%	0.17%	0.34%
泰銖	32.3450	0.39%	0.10%	0.62%	5.71%	5.93%
馬來西亞令吉	4.2195	0.11%	0.08%	0.65%	5.52%	6.02%
俄羅斯盧布	78.6900	-0.24%	-0.63%	0.24%	7.53%	44.60%
土耳其里拉	39.8824	-0.40%	-0.28%	-1.84%	-4.93%	-11.35%
波蘭羅提	3.6166	-0.18%	0.13%	3.41%	6.95%	13.75%
巴西雷亞爾	5.4211	0.82%	2.36%	4.79%	4.84%	14.08%
墨西哥披索	18.7670	-0.11%	0.51%	2.50%	8.40%	10.47%
南非蘭特	17.5077	0.99%	0.88%	2.07%	6.05%	7.73%

資料來源：CMoney，截至 2025 年 7 月 3 日

一、美國

週四(7/3)道瓊工業指數漲0.77%(+344.11點)，標普500、那斯達克指數漲0.83%(+51.93點)及1.02%(+207.97點)，美國10年期公債利率由4.3%上升至4.35%，美元指數走高0.33%，來到97.1。

美國勞工部公布，6月新增非農就業人數達14.7萬，遠高於市場預估的11萬人，且5月數據上修至14.4萬人。同時，失業率意外下降至4.1%，低於市場預期的4.3%，顯示勞動市場仍具韌性。且美國總統川普力推的大而美法案終於在獨立日前夕通過國會最後一關，正式送交川普簽署，預料將在7月4日國慶日簽署立法。激勵週四的美國股市走勢強勁，最終週四的美國股市全數上漲。道瓊工業、標普500、那斯達克、費城半導體指數漲0.77%、0.83%、1.02%、0.64%。

標普500指數主要類股大多上漲。科技、金融漲超過1%，健康照護、不動產、必需消費、能源、通訊服務、非必需消費、公用事業、工業漲0.11%至0.82%，僅原物料跌0.01%。

道瓊成分股大多走高。旅行家漲2.64%，波音漲1.83%，IBM漲1.5%，摩根大通漲1.37%，寶僑跌0.23%，3M跌0.67%，默克藥廠跌1.33%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲1.59%，Meta漲0.76%，蘋果漲0.52%，Alphabet漲0.5%，微軟漲1.58%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
7/3 美國6月非農就業人口變化	147K	110K	144K
7/3 美國6月失業率	4.1%	4.3%	4.2%
7/3 美國6月ISM服務業PMI指數	50.8	50.5	49.9
7/3 美國5月進口	350.5B	--	350.8B
7/3 美國5月出口	279B	--	290.6B
7/3 美國5月貿易順逆差	-71.5B	-71B	-60.3B
7/3 美國6月標普全球服務業PMI終值	52.9	53.1	53.7
7/3 美國6月標普全球綜合PMI終值	52.9	52.8	53
7/3 美國當週初請失業金人數	233K	240K	237K

二、歐洲

週四泛歐Stoxx 600指數漲0.47%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.55%、0.61%、0.21%、0.4%。

美國勞工統計局今天公布的6月非農就業人數顯示，作為全球成長核心的美國上月增加14.7萬個就業機會，優於預期的11萬個，激勵週四的歐洲股市走勢強勁，最終週四的歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲。金融漲1.08%，景氣循環消費、公用事業、不動產、工業、必需消費、能源、科技漲0.12%至0.65%，原物料、健康照護跌0.31%、1.04%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
7/3 歐元區6月HCOB服務業PMI終值	50.5	50	49.7
7/3 歐元區6月HCOB綜合PMI終值	50.6	50.2	50.2
7/3 德國6月HCOB服務業PMI終值	49.7	49.4	47.1
7/3 德國6月HCOB綜合PMI終值	50.4	50.4	48.5
7/3 英國6月標普全球服務業PMI終值	52.8	51.3	50.9
7/3 英國6月標普全球綜合PMI終值	52	50.7	50.3
7/3 法國6月HCOB服務業PMI終值	49.6	48.7	48.9
7/3 法國6月HCOB綜合PMI終值	49.2	48.5	49.3

三、亞洲

週四台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300指數漲0.6%、0.06%、1.34%、0.18%、0.62%，香港恆生、印度BSE Sensex指數跌0.63%、0.2%。東南亞主要股市逾半下跌，泰國、新加坡股市漲1.03%、0.22%，越南、馬來西亞、印尼股市跌0.19%、0.08%、0.05%。

美國總統川普宣布美越達成貿易協議，且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。激勵週四的亞洲股市走勢強勁，在盤中無其他利多、利空消息影響下，最終週四的亞洲主要指數大多上漲。

美國與越南達成關稅協議，加上美國參議院通過大而美法案，有利於9月前降息，激勵週四的

台灣加權指數開盤即上漲逾130點，且在台積電、電子權值股走強之下，指數整日於平盤之上震盪至收盤。權值股大多上漲，台積電漲0.46%，台達電大漲6.87%，鴻海、日月光投控漲超過1%，聯電小跌0.11%，聯發科、大立光則跌超過1%。AI伺服器及800G交換器高效運算滲透率提升，帶動ABF載板需求，相關類股走勢強勁，南電漲停，景碩、欣興也漲超過4%。紡織類股也因美國與越南達成貿易與關稅協議而走高，來億-KY、鈺齊-KY、志強-KY漲超過4%，儒鴻、力麗、南紡、福懋、豐泰漲超過2%。最終台灣加權指數漲135點，收在22,712點。類股大多上漲，電子零組件、鋼鐵漲超過2%，橡膠、塑膠、玻璃陶瓷、造紙、電機機械、紡織、居家生活、其他電子、其他、電子通路、水泥窯漲超過1%；弱勢股方面，食品、化生、觀光餐旅跌超過0.5%，生技醫療則跌1.19%。

彭博報導，晶片設計軟體巨頭德國西門子表示，收到美國政府的通知，稱美方已經取消對中國晶片設計軟體的出口限制。根據西門子的聲明，這家德國供應商已恢復中國客戶對其軟體和技術的全面訪問，美國政府也撤銷幾週前實施的一項限制性許可要求，為恢復對華乙烷出口掃清了道路。激勵週四的中國股市走勢強勁。最終週四的上證、滬深300指數漲0.18%、0.62%，香港恆生指數則跌0.63%。產業板塊方面，醫藥類股強勢拉升，家電、汽車、電力、券商、房地產族群上揚。

經濟數據	最新值	預估值	前值
7/3 中國6月財新服務業PMI	50.6	51	51.1
7/3 中國6月財新綜合PMI	51.3	50.2	49.6
7/3 日本6月Jibun Bank服務業PMI終值	51.7	51.5	51
7/3 日本6月Jibun Bank綜合PMI終值	51.5	51.4	50.2

四、國際油價

紐約油價跌0.67%，走低至67元；布蘭特油價跌0.45%，走低至68.8元。投資人擔憂美國關稅可能抑制能源需求，加上主要產油國預期將提升供應。促使週四兩大國際油價小幅走低。

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	7/3	71.38	0.88	1.25%
台中銀數位時代基金	7/3	91.62	0.66	0.73%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	7/2	12.69	-0.16	-1.25%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	7/2	11.10	-0.03	-0.27%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	7/2	15.7981	-0.2272	-1.42%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	7/2	9.7713	-0.0814	-0.83%
台中銀萬保貨幣市場基金	7/3	12.5141	0.0005	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	7/2	10.8857	-0.0355	-0.33%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	7/2	10.1648	-0.0545	-0.53%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	7/2	10.8853	-0.0355	-0.33%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	7/2	10.1582	-0.0545	-0.53%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	7/2	11.9903	0.0327	0.27%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	7/2	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)	7/2	11.9893	0.0326	0.27%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	7/2	11.1920	0.0071	0.06%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	7/2	10.6467	0.0312	0.29%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	7/2	9.9421	0.0084	0.08%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	7/2	10.6455	0.0312	0.29%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	7/2	9.9383	0.0084	0.08%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	7/3	18.99	0.09	0.48%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	7/3	15.69	0.08	0.51%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	7/3	19.01	0.09	0.48%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	7/3	15.74	0.08	0.51%

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。