

投資市場日報

2025年7月9日

川普表示不會再延長8月1日的關稅期限，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	3,114.95	1.81%	0.82%	10.77%	33.45%	29.82%
德國DAX指數	24,206.91	0.55%	2.25%	-0.40%	19.36%	21.59%
香港恆生指數	24,148.07	1.09%	0.31%	1.49%	19.97%	20.38%
義大利FTSE MIB指數	40,182.62	0.67%	1.57%	-1.03%	19.39%	17.54%
費城半導體指數	5,641.22	1.80%	2.43%	11.97%	58.33%	13.28%
越南VN指數	1,415.46	0.96%	2.73%	6.43%	24.95%	11.74%
英國金融時報指數	8,854.18	0.54%	0.78%	0.18%	11.93%	8.33%
印度BSE 30指數	83,712.51	0.32%	0.02%	1.85%	12.78%	7.13%
新加坡海峽時報指數	4,047.86	0.40%	1.46%	2.89%	16.67%	6.87%
標準普爾500指數	6,225.52	-0.07%	0.44%	3.75%	24.94%	5.85%
那斯達克指數	20,418.46	0.03%	1.07%	4.55%	33.73%	5.74%
法國CAC指數	7,766.71	0.56%	1.36%	-0.49%	9.38%	5.23%
上海綜合	3,497.48	0.70%	1.15%	3.31%	11.19%	4.35%
道瓊工業指數	44,240.76	-0.37%	-0.57%	3.46%	17.52%	3.99%
滬深300	3,998.45	0.84%	1.41%	3.21%	9.52%	1.61%
日本日經225指數	39,688.81	0.26%	-0.74%	5.16%	20.22%	-0.52%
印尼雅加達綜合指數	6,904.39	0.05%	-0.16%	-2.94%	15.15%	-2.48%
台灣加權股價指數	22,362.27	-0.30%	-0.85%	3.24%	21.14%	-2.92%
馬來西亞吉隆坡指數	1,530.14	-0.48%	-0.74%	0.88%	6.00%	-6.83%
泰國SET指數	1,115.65	-0.65%	0.51%	-1.83%	3.82%	-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	97.5500	0.07%	0.75%	-1.65%	-5.25%	-10.08%
歐元	1.1760	0.12%	-0.21%	2.92%	7.66%	12.95%
英鎊	1.3641	0.26%	-0.91%	0.70%	6.98%	8.59%
澳幣	0.6544	0.61%	-0.66%	0.68%	8.15%	5.18%
瑞士法郎	0.7964	0.08%	-0.84%	3.24%	7.90%	13.72%
日圓	146.0300	-0.58%	-2.00%	-1.44%	1.03%	7.03%
人民幣	7.1732	0.02%	-0.16%	0.17%	2.28%	1.75%
離岸人民幣	7.1724	0.06%	-0.23%	0.16%	2.55%	2.34%
新台幣	29.0680	-0.09%	0.41%	2.96%	13.53%	12.75%
印度盧比	85.7400	0.26%	-0.26%	0.00%	0.43%	-0.17%
泰銖	32.4850	0.49%	-0.10%	0.39%	7.02%	5.45%
馬來西亞令吉	4.2370	-0.03%	-1.00%	-0.16%	6.03%	5.58%
俄羅斯盧布	78.1400	0.79%	0.23%	1.43%	9.59%	45.62%
土耳其里拉	40.0130	-0.12%	-0.64%	-1.88%	-5.02%	-11.63%
波蘭羅提	3.6117	0.36%	-0.47%	3.99%	8.73%	13.90%
巴西雷亞爾	5.4802	-1.08%	-0.98%	1.99%	7.96%	12.86%
墨西哥披索	18.6220	0.49%	0.37%	2.83%	10.58%	11.32%
南非蘭特	17.7790	-0.05%	-1.12%	0.00%	9.76%	6.09%

資料來源：CMoney，截至 2025 年 7 月 8 日

一、美國

週二(7/8)道瓊工業、標普500指數跌0.37%(-165.6點)及0.07%(-4.46點)，那斯達克指數漲0.03%(+5.95點)，美國10年期公債利率由4.4%上升至4.42%，美元指數走高0.07%，來到97.55。

美國總統川普強調，8月1日將如期開徵關稅，未來兩天內將向歐盟等多國發出通知函，並警告部分國家可能面臨高達60%至70%的關稅。且美國商務部長盧特尼克預估，未來兩天將有約15至20封關稅通知函陸續寄出。同時，川普威脅將對銅課徵50%關稅，藥品關稅可能高達200%，晶片關稅細節也將很快出爐。促使週二的美國股市走勢震盪，最終週一的美國股市漲跌不一。道瓊工業、標普500指數跌0.37%、0.07%，那斯達克、費城半導體指數漲0.03%、1.81%。

標普500指數主要類股逾半下跌。能源漲2.72%，工業、科技、健康照護、原物料漲0.01%至0.53%，不動產、非必需消費、通訊服務、金融跌0.15%至0.9%，公用事業、必需消費則跌超過1%。

道瓊成分股漲跌互見。雪佛龍漲3.96%，賽富時漲1.43%，美國安進漲1.38%，高盛跌1.92%，沃爾瑪跌2.27%，摩根大通跌3.15%，Nike跌3.41%。

科技股漲跌不一。亞馬遜跌1.84%，Meta漲0.32%，蘋果漲0.03%，Alphabet跌1.37%，微軟跌0.22%。

二、歐洲

週二泛歐Stoxx 600指數漲0.41%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.54%、0.55%、0.56%、0.67%。

美國總統川普延長對等關稅暫緩期限至8月1日，激勵週二的歐洲股市走勢強勁，最終週二的歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲。工業、金融、景氣循環消費、科技、原物料、健康照護、能源漲0.26%至0.97%，必需消費、公用事業跌0.19%、0.51%，不動產則跌1.17%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
7/8 德國5月出口率(月)	-1.4%	-0.2%	-1.6%
7/8 德國5月進口率(月)	-3.8%	-0.9%	2.1%
7/8 德國5月貿易順逆差	18.4B	15.5B	15.7B
7/8 法國5月進口	56.7B	--	56.7B
7/8 法國5月出口	48.9B	--	49.1B
7/8 法國5月貿易順逆差	-7.8B	-7.7B	-7.7B

三、亞洲

週二台灣加權指數跌0.3%，日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數漲0.26%、1.81%、0.7%、0.84%、1.09%、0.32%。東南亞主要股市逾半上漲，越南、新加坡、印尼股市漲0.96%、0.4%、0.05%，泰國、馬來西亞股市跌0.65%、0.48%。

川普最新一輪關稅通知涵蓋多個新興市場與亞洲國家，凸顯川普政府強硬施壓各國貿易政策，並試圖透過懲罰性關稅重塑美國在全球供應鏈中的主導地位。不過週二的亞洲股市走勢強勁，在盤中無其他利多、利空消息影響下，最終週二的亞洲主要指數大多上漲。

美國川普向各國發出稅率信函，包括對日韓加徵25%關稅，而市場仍等待台灣的關稅出爐，導致週二的台灣加權指數開盤即下跌逾50點，之後指數便於低檔震盪，尾盤台積電出現買單拉抬，幫助指數收盤收斂跌幅。權值股大多下跌，台積電尾盤出險買單拉抬至平盤，大立光、鴻海跌超過1%，聯發科、日月光投控也收跌，台達電、聯電則收小漲。受惠旺季加持，加上AI伺服器需求強勁，激勵PCB類股走勢強勁，台光電、金像電大漲超過5%，尖點、臻鼎-KY漲超過1%。立法院力拚《資安法》加速推動，也帶動資安類股走強，邁達特漲7.71%；華經、零壹也漲超過5%。最終台灣加權指數跌66點，收在22,362點。類股大多下跌，資訊服務、電子零組件漲超過1%，通信網路、食品漲0.13%、0.33%；弱勢股方面，百貨貿易、其他電子、運動休閒、其他、航運、橡膠、造紙、玻璃陶瓷、數位雲端、汽車、電機機械、化工跌超過0.5%，光電、鋼鐵、營建、電器電纜、油電燃氣、居家生活、水泥窯、塑膠、塑化、水泥、化生跌超過1%，紡織、生技醫療則跌2.59%。

川普宣布對至少14個國家的最新關稅，介於25%到40%不等。川普在信中說依據與各國之間的關係，美國或許會考慮調整上述關稅，並警告14國不要加徵報復性關稅，否則不管加多少，美國都會在原本的25%基礎往上加。不過川普也宣布將關稅暫緩期延長至8月1日，令市場鬆了一口氣。促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0.69%、

0.82%，香港恆生指數也漲1.09%。產業板塊方面，半導體、有色、鋼鐵、建材、化工、券商、汽車類股拉升，保險、銀行、電力族群小跌。

經濟數據	最新值	預估值	前值
7/8 台灣6月消費者物價指數率(月)	0.01%	--	-0.14%
7/8 台灣6月消費者物價指數率(年)	1.37%	1.4%	1.55%
7/8 台灣6月進口率(年)	17.3%	--	25%
7/8 台灣6月出口率(年)	33.7%	--	38.6%
7/8 台灣6月貿易順逆差	12.07B	9.5B	12.62B

四、國際油價

紐約油價漲0.6%，走高至68.33元；布蘭特油價漲0.8%，走高至70.15元。美國原油產量預測將下降，以及葉門青年運動再度襲擊紅海航運，還有美國可能對銅加徵關稅。促使週二兩大國際油價走高。

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	7/8	70.84	0.39	0.55%
台中銀數位時代基金	7/8	89.65	-0.10	-0.11%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	7/7	12.75	0.06	0.47%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	7/7	11.14	0.00	0.00%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	7/7	15.9494	0.0366	0.23%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	7/7	9.8575	-0.0204	-0.21%
台中銀萬保貨幣市場基金	7/8	12.5165	0.0005	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	7/7	10.8948	0.0140	0.13%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	7/7	10.1733	0.0131	0.13%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	7/7	10.8944	0.0140	0.13%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	7/7	10.1668	0.0131	0.13%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	7/7	11.9914	-0.0713	-0.59%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	7/7	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)	7/7	11.9904	-0.0713	-0.59%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	7/7	11.1930	-0.0666	-0.59%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	7/7	10.6318	-0.0729	-0.68%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	7/7	9.9282	-0.0681	-0.68%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	7/7	10.6306	-0.0729	-0.68%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	7/7	9.9244	-0.0681	-0.68%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	7/8	18.74	0.01	0.05%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	7/8	15.48	0.01	0.06%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	7/8	18.76	0.01	0.05%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	7/8	15.54	0.01	0.06%

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。