

投資市場日報

2025年7月29日

川普未達成協議國家的關稅大概是15-20%，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	3,209.52	0.42%	-0.04%	5.03%	25.92%	33.76%
香港恆生指數	25,562.13	0.68%	2.27%	5.26%	16.34%	27.43%
越南VN指數	1,557.42	1.72%	4.87%	13.56%	26.95%	22.94%
德國DAX指數	23,970.36	-1.02%	-1.39%	-0.26%	7.63%	20.40%
義大利FTSE MIB指數	40,732.34	0.01%	1.41%	2.49%	8.72%	19.15%
費城半導體指數	5,737.10	1.62%	-0.04%	3.46%	35.45%	15.20%
新加坡海峽時報指數	4,241.14	-0.47%	0.81%	6.93%	11.26%	11.97%
英國金融時報指數	9,081.44	-0.43%	0.76%	3.21%	7.89%	11.11%
那斯達克指數	21,178.58	0.33%	0.97%	4.46%	21.95%	9.67%
標準普爾500指數	6,389.77	0.02%	1.33%	3.51%	15.57%	8.64%
印尼雅加達綜合指數	7,614.77	0.94%	2.93%	10.40%	13.26%	7.55%
上海綜合	3,597.94	0.12%	1.07%	5.07%	9.41%	7.34%
法國CAC指數	7,800.88	-0.43%	0.03%	1.42%	3.00%	5.69%
道瓊工業指數	44,837.56	-0.14%	1.16%	2.32%	11.46%	5.39%
滬深300	4,135.82	0.21%	1.23%	5.46%	9.37%	5.11%
印度BSE 30指數	80,891.02	-0.70%	-1.59%	-3.77%	0.84%	3.52%
日本日經225指數	40,998.27	-1.10%	2.96%	2.11%	14.39%	2.77%
台灣加權股價指數	23,412.98	0.21%	0.31%	3.69%	16.86%	1.64%
馬來西亞吉隆坡指數	1,529.38	-0.29%	0.31%	0.08%	0.51%	-6.88%
泰國SET指數	1,217.15	0.00%	0.75%	12.45%	4.97%	-13.07%

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	98.6600	1.04%	0.83%	1.29%	-0.35%	-9.06%
歐元	1.1675	-0.67%	0.27%	-0.34%	2.88%	12.13%
英鎊	1.3409	-0.44%	-0.27%	-2.41%	0.77%	6.74%
澳幣	0.6524	-0.73%	0.23%	-0.40%	2.39%	4.85%
瑞士法郎	0.7992	-0.42%	0.18%	-0.09%	3.90%	13.32%
日圓	148.2900	-0.74%	-0.15%	-2.60%	-3.16%	5.31%
人民幣	7.1729	-0.07%	0.05%	-0.06%	1.76%	1.75%
離岸人民幣	7.1730	-0.08%	0.05%	-0.07%	1.77%	2.33%
新台幣	29.5230	-0.21%	-0.38%	-1.17%	9.97%	11.01%
印度盧比	86.5600	-0.17%	-0.35%	-1.20%	-1.79%	-1.11%
泰銖	32.4050	-0.10%	-0.06%	0.75%	3.84%	5.72%
馬來西亞令吉	4.2310	-0.22%	0.17%	-0.05%	3.13%	5.73%
俄羅斯盧布	79.8400	-0.32%	-1.88%	-1.65%	3.21%	42.55%
土耳其里拉	40.5578	0.00%	-0.40%	-1.64%	-5.19%	-12.80%
波蘭羅提	3.6443	-0.59%	-0.01%	-0.72%	3.36%	12.88%
巴西雷亞爾	5.5662	-0.77%	0.49%	-1.31%	2.21%	11.11%
墨西哥披索	18.6210	-0.33%	0.52%	1.36%	4.82%	11.32%
南非蘭特	17.8518	-0.64%	-0.78%	0.32%	4.71%	5.66%

資料來源：CMoney，截至 2025 年 7 月 28 日

一、美國

週一(7/28)道瓊工業指數跌0.14%(-64.36點)，標普500、那斯達克指數漲0.02%(+1.13點)及0.33%(+70.27點)，美國10年期公債利率由4.4%上升至4.42%，美元指數走高1.04%，來到98.66。

美國總統川普宣布，美歐已達成一項貿易協議，內容包括對歐盟進口商品徵收15%關稅、歐盟大規模採購美方能源與軍備，對美投資6000億美元，另外，美中雙方有望於瑞典斯德哥爾摩會談中將原訂8月12日到期的關稅休兵協議延長3個月。川普表示，他預期美國將對那些未與華府達成貿易協議的國家，設定15%至20%的關稅稅率，他還稱很希望看到中國對其他國家開放市場。激勵週一的美國股市走勢強勁，最終週一的美國股市大多上漲。標普500、那斯達克、費城半導體指數漲0.2%、0.33%、1.62%，僅道瓊工業指數跌0.14%。

標普500指數主要類股大多下跌。能源漲1.15%，非必需消費、科技漲0.69%、0.77%，通訊服務、工業、金融、健康照護、必需消費跌0.18%至0.89%，公用事業、原物料，不動產則跌超過1%。

道瓊成分股大多走低。Nike漲3.89%，輝達漲1.87%，波音漲1.44%，可口可樂跌1.56%，Verizon跌1.67%，美國安進跌1.73%，旅行家跌2.35%。

科技股漲跌互見。亞馬遜漲0.58%，Meta漲0.69%，蘋果漲0.08%，Alphabet跌0.31%，微軟跌0.24%。

二、歐洲

週一泛歐Stoxx 600指數跌0.22%，義大利FTSE MIB指數漲0.01%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC指數跌0.43%、1.02%、0.43%。

歐盟與美國達成貿易協議，但市場對於不平衡的貿易協議內容感到不安，導致週一的歐洲股市走勢疲弱，最終週一的歐洲股市大多下跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多下跌。科技、不動產、能源漲0.13%至0.87%，健康照護、金融、公用事業、原物料、工業跌0.01%至0.74%，景氣循環消費、必需消費則跌超過1%。

三、亞洲

週一台灣加權、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數漲0.21%、0.42%、0.12%、0.21%、0.68%，日經225、印度BSE Sensex指數跌1.1%、0.7%。東南亞主要股市逾半上漲，越南、印尼股市漲1.72%、0.94%，新加坡、馬來西亞股市跌0.47%、0.29%，泰國股市因泰王瓦吉拉隆功生日休市一日。

美國總統川普與歐盟執委會主席范德萊恩在蘇格蘭的川普高爾夫球場會晤後宣布，美歐雙方達成一項框架性貿易協議，美方將對大多數歐盟商品課徵15%的進口關稅。激勵週一的亞洲股市走勢強勁，在盤中無其他利多、利空消息影響下，最終週一的亞洲主要指數大多上漲。

美歐達成關稅協議，且消息人士透露，美中關稅休戰期有望再延長3個月，激勵週一的台灣加權指數在開盤即上漲逾200點，隨後出現獲利了結賣壓，導致指數快速下跌至平盤之下震盪，之後指數便在平盤下呈現震盪至收盤。權值股大多上漲，台積電、聯電收平盤，台達電、鴻海、日月光投控小漲不超過1%，而大立光跌超過0.85%，聯發科也跌2.1%。AI類股成為市場焦點，智邦大漲7.31%，貿聯-KY、光寶科大漲超過5%，緯創、緯穎也漲超過3%。PCB類股也持續強勢，騰輝電子-KY、金居、南亞、尖點漲停，東台、台玻大漲超過7%，台光電、金像電、南電也漲超過2%。最終台灣加權指數漲48點，收在23,412點。類股大多上漲，玻璃陶瓷、塑膠大漲超過5%，油電燃氣漲2.08%，塑化、通信網路、水泥窯、電腦週邊、電子零組件、資訊服務漲超過1%，化工、其他電子、數位雲端、橡膠、電機機械、水泥也漲超過0.5%；弱勢股方面，金融、生技醫療、航運、鋼鐵跌超過0.5%，食品則跌1.12%。

美國商務部長貝森特與中國國務院副總理何立峰週一將在瑞典展開第三輪經貿談判。貝森特稍早表示，他預料新一輪談判將達成貿易休戰延期協議，並表示談判內容將涉及更廣泛議題，包括中國向俄羅斯和伊朗採購石油。美國現任和前任官員指出，負責出口管制的美國商務部工業安全局最近幾個月接獲指示，避免對中國採取強硬措施。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0.12%、0.21%，香港恆生指數也漲0.68%。產業板塊方面，煤炭、鋼鐵、石油、有色類股走低，保險、醫藥、媒體族群拉升。

四、國際油價

紐約油價漲1.32%，走高至65.16元；布蘭特油價漲1.07%，走高至68.44元。美國總統川普對於俄烏戰爭遲遲未告終表達不滿，要求俄國總統普丁於10至12日內推動俄烏停火，否則將祭出嚴厲制裁。促使週一的兩大國際油價走高。

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	7/28	74.75	0.51	0.69%
台中銀數位時代基金	7/28	92.41	0.31	0.34%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	7/25	13.87	-0.01	-0.07%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	7/25	11.95	-0.01	-0.08%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	7/25	17.0755	0.0081	0.05%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	7/25	10.4008	-0.0043	-0.04%
台中銀萬保貨幣市場基金	7/28	12.5262	0.0014	0.01%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	7/25	11.2370	0.0651	0.58%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	7/25	10.4929	0.0607	0.58%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	7/25	11.2364	0.0650	0.58%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	7/25	10.4860	0.0606	0.58%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	7/25	12.1890	0.0598	0.49%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	7/25	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)	7/25	12.1880	0.0598	0.49%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	7/25	11.3774	0.0558	0.49%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	7/25	10.8141	0.0303	0.28%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	7/25	10.0985	0.0283	0.28%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	7/25	10.8127	0.0304	0.28%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	7/25	10.0946	0.0284	0.28%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	7/28	19.34	0.22	1.15%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	7/28	15.98	0.19	1.20%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	7/28	19.36	0.22	1.15%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	7/28	16.03	0.18	1.14%

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。