

投資市場日報

2025年7月31日

市場暫時觀望聯準會會議及企業財報的結果，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	3,254.47	0.74%	2.22%	5.95%	27.30%	35.63%
香港恆生指數	25,176.93	-1.36%	-1.41%	4.59%	13.82%	25.51%
德國DAX指數	24,262.22	0.19%	0.09%	1.47%	7.85%	21.86%
義大利FTSE MIB指數	41,637.73	0.98%	2.31%	4.64%	10.72%	21.80%
越南VN指數	1,507.63	0.95%	-0.31%	9.56%	22.94%	19.01%
費城半導體指數	5,787.32	0.83%	2.65%	4.34%	36.81%	16.21%
英國金融時報指數	9,136.94	0.01%	0.83%	4.29%	7.56%	11.79%
新加坡海峽時報指數	4,219.41	-0.24%	-0.28%	6.44%	10.10%	11.40%
那斯達克指數	21,129.67	0.15%	0.52%	3.73%	21.11%	9.42%
標準普爾500指數	6,362.90	-0.12%	0.06%	2.55%	14.25%	8.18%
上海綜合	3,615.72	0.17%	0.93%	4.97%	10.27%	7.88%
印尼雅加達綜合指數	7,549.89	-0.89%	1.08%	8.98%	11.57%	6.64%
法國CAC指數	7,861.96	0.06%	0.15%	2.56%	3.53%	6.52%
滬深300	4,151.24	-0.02%	0.76%	5.47%	10.10%	5.50%
道瓊工業指數	44,461.28	-0.38%	-1.22%	0.83%	9.32%	4.51%
印度BSE 30指數	81,481.86	0.18%	-1.50%	-2.54%	1.54%	4.28%
日本日經225指數	40,654.70	-0.05%	-1.25%	0.41%	12.79%	1.91%
台灣加權股價指數	23,461.72	1.12%	0.61%	5.42%	15.95%	1.85%
馬來西亞吉隆坡指數	1,524.50	0.04%	-0.35%	-0.55%	-1.02%	-7.17%
泰國SET指數	1,244.14	0.85%	2.01%	14.19%	3.92%	-11.15%

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	99.7900	0.91%	2.65%	3.00%	0.32%	-8.02%
歐元	1.1554	-0.01%	-1.61%	-1.47%	1.55%	10.96%
英鎊	1.3361	0.21%	-1.35%	-2.50%	-0.19%	6.36%
澳幣	0.6502	-0.04%	-1.16%	-0.49%	1.68%	4.50%
瑞士法郎	0.8044	0.06%	-1.50%	-0.86%	2.58%	12.58%
日圓	148.0600	0.30%	-0.88%	-2.74%	-3.57%	5.47%
人民幣	7.1823	-0.08%	-0.30%	-0.24%	1.13%	1.62%
離岸人民幣	7.1850	-0.10%	-0.34%	-0.31%	1.09%	2.17%
新台幣	29.7190	-0.03%	-1.20%	0.63%	7.75%	10.29%
印度盧比	87.4200	-0.61%	-1.12%	-2.05%	-3.05%	-2.05%
泰銖	32.4400	0.10%	-0.84%	0.19%	2.73%	5.62%
馬來西亞令吉	4.2390	-0.07%	-0.27%	-0.58%	1.66%	5.53%
俄羅斯盧布	81.7900	0.49%	-4.00%	-4.08%	-0.81%	39.14%
土耳其里拉	40.5604	0.00%	-0.28%	-1.95%	-5.08%	-12.84%
波蘭羅提	3.6952	-0.04%	-1.87%	-2.09%	1.74%	11.33%
巴西雷亞爾	5.5660	0.57%	0.00%	-1.43%	1.19%	11.11%
墨西哥披索	18.7000	0.55%	-0.28%	0.77%	4.47%	10.86%
南非蘭特	17.8501	0.41%	-1.70%	-0.37%	4.38%	5.66%

資料來源：CMoney，截至 2025 年 7 月 30 日

一、美國

週三(7/30)道瓊工業、標普500指數跌0.38%(-171.71點)及0.12%(-7.96點)，那斯達克指數漲0.15%(+31.38點)，美國10年期公債利率由4.34%上升至4.38%，美元指數走高0.91%，來到99.79。

聯準會如市場預期維持聯邦資金利率在4.25%至4.5%不變，並在會後聲明中指出：「失業率維持在低點，勞動市場依然穩健，通膨則仍略高於目標。」此次決議出現兩位理事投下反對票。鮑爾隨後指出，目前貨幣政策已具適度限制性，但尚未明顯抑制經濟，並稱聯準會仍需更多數據佐證，才能判斷是否在9月啟動降息，澆熄市場對降息的期待。導致週三的美國股市開高走低，最終週三的美國股市漲跌互見。那斯達克、費城半導體指數漲0.15%、0.83%，道瓊工業、標普500指數跌0.38%、0.12%。

標普500指數主要類股大多下跌。通訊服務、科技、公用事業漲0.15%至0.66%，健康照護、金融、工業、非必需消費、必需消費跌0.17%至0.94%，能源、不動產跌超過1%，原物料則跌2%。

道瓊成分股大多走低。輝達漲2.14%，聯合健康保險漲1.9%，開拓重工漲0.95%，Nike跌2.11%，雪佛龍跌2.21%，寶僑跌2.38%，3M跌3.41%。

科技股大多下跌。亞馬遜跌0.76%，Meta跌2.46%，蘋果跌1.3%，Alphabet漲1.65%，微軟漲0.01%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
7/31 美國聯準會利率決策	4.5%	4.5%	4.5%
7/30 美國第二季GDP初值(年)	3%	2.4%	-0.5%
7/30 美國7月ADP就業人口變化	104K	75K	-23K
7/30 美國當週EIA原油庫存變化	7.698M	-2M	-3.169M
7/30 美國當週EIA汽油庫存變化	-2.725M	-0.5M	-1.738M

二、歐洲

週三泛歐Stoxx 600指數跌0.02%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.01%、0.19%、0.06%、0.98%。

投資人靜待幾家美國科技業巨擘的財報及美國聯準會即將公布的利率決定，促使週三的歐洲股市走勢震盪，最終週三的歐洲股市大多小漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股逾半下跌。金融、公用事業、科技、必需消費漲0.06%至0.7%，能源、工業、不動產、健康照護、原物料跌0.07%至0.77%，景氣循環消費則跌1.12%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
7/30 歐元區第二季GDP初值(季)	0.1%	0.0%	0.6%
7/30 歐元區第二季GDP初值(年)	1.4%	1.2%	1.5%
7/30 歐元區7月經濟景氣指數	95.8	94.5	94.2
7/30 歐元區7月工業景氣指數	-10.4	-11	-11.8
7/30 歐元區7月消費者信心終值	-14.7	-14.7	-15.3
7/30 德國第二季GDP初值(季)	-0.1%	-0.1%	0.4%
7/30 德國第二季GDP初值(年)	0.4%	0.2%	0%

三、亞洲

週三台灣加權、南韓KOSPI、中國上證、印度BSE Sensex指數漲1.12%、0.74%、0.17%、0.18%，日經225、中國滬深300、香港恆生指數跌0.05%、0.02%、1.36%。東南亞主要股市逾半上漲，泰國、越南、馬來西亞股市漲0.85%、0.95%、0.04%，新加坡、印尼股市跌0.24%、0.89%。

美中於瑞典第三輪會談後，中方指出，根據會談共識，雙方將繼續推動已暫停的美方對等關稅24%部分以及中方反制措施如期展期90天，但未指明延長何時生效。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互見。

美國關稅將於8/1實施，但台灣正式的關稅稅率尚未出爐，不過週三台灣加權指數在開盤即上漲逾80點，且在台積電、塑膠類股、無人機類股強勢走高下，指數整日於高檔呈現震盪至收盤。權值股大多上漲，台積電漲1.76%，聯發科、大立光漲超過1%，台達電小漲0.95%，聯電、日月光投控則下跌。國防部軍備局公布無人機公開採購徵求案，計畫於2026、2027年間採購4萬8750架軍用無人機，激勵無人機類股持續走強，雷虎、中光電漲停，漢翔大漲5.62%，長榮航太、事欣科也漲超過4%。塑膠類股也走勢強勁，台塑、台塑化漲停，台化、南亞大漲超過8%，台聚、國喬、台達化也漲超過6%。最終台灣加權指數漲260點，收在23,461點。類股大多上漲，塑膠、油電燃氣大漲超過7%，電器電纜、居家生活漲超過4%，

塑化、鋼鐵漲超過2%，水泥、汽車、水泥窯、化工、半導體、機電、電子、運動休閒也漲超過1%；弱勢股方面，其他、生技醫療分別跌0.86%、1.33%。

美中兩國在瑞典斯德哥爾摩結束第三輪會談，仍未就延長關稅暫停協議達成共識。據新華社報導，美中雙方已同意延長美方24% 對等關稅與中方反制措施各90天。不過，美方強調，任何延長協議必須獲川普批准，美國貿易代表格里爾也稱，談判代表團將返美向川普簡報，屆時川普將決定是否延長關稅暫停措施。促使週三的中國股市走勢震盪。最終週二的上證指數漲0.17%，滬深300、香港恆生指數則跌0.02%、1.36%。產業板塊方面，券商、有色、汽車、房地產類股走低，旅遊、石油、影視、乳業股拉升，海洋經濟、創新藥概念股活躍。

四、國際油價

紐約油價漲1.1%，走高至70元；布蘭特油價漲1%，走高至73.24元。美國總統川普揚言制裁向俄羅斯購買原油的印度，引發投資人擔憂全球原油供應量可能縮減。促使週三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	7/30	74.99	-0.02	-0.03%
台中銀數位時代基金	7/30	91.96	-0.09	-0.10%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	7/29	14.17	0.21	1.50%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	7/29	12.11	0.10	0.83%
台中銀萬保貨幣市場基金	7/30	12.5272	0.0005	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	7/29	11.2986	0.0366	0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	7/29	10.5505	0.0343	0.33%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	7/29	11.2980	0.0366	0.33%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	7/29	10.5436	0.0342	0.33%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	7/29	12.1665	-0.0420	-0.34%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	7/29	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)	7/29	12.1655	-0.0421	-0.34%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	7/29	11.3564	-0.0393	-0.34%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	7/29	10.7827	-0.0353	-0.33%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	7/29	10.0691	-0.0330	-0.33%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	7/29	10.7812	-0.0353	-0.33%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	7/29	10.0652	-0.0330	-0.33%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	7/30	19.18	-0.02	-0.10%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	7/30	15.85	-0.01	-0.06%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	7/30	19.21	-0.01	-0.05%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	7/30	15.90	-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。