

投資市場日報

2025年8月8日

投資人關注新關稅政策對經濟造成的影響，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	3,227.68	0.92%	-0.55%	5.50%	25.41%	34.52%
香港恆生指數	25,081.63	0.69%	1.24%	5.00%	10.53%	25.03%
越南VN指數	1,581.81	0.51%	5.28%	12.82%	26.51%	24.87%
德國DAX指數	24,192.50	1.12%	0.53%	0.49%	4.66%	21.51%
義大利FTSE MIB指數	41,392.99	0.93%	0.99%	3.70%	8.02%	21.08%
費城半導體指數	5,633.70	1.50%	0.46%	1.67%	28.44%	13.13%
新加坡海峽時報指數	4,258.15	0.72%	2.02%	5.61%	10.16%	12.42%
英國金融時報指數	9,100.77	-0.69%	-0.35%	3.34%	6.33%	11.35%
那斯達克指數	21,242.70	0.35%	0.57%	4.07%	19.76%	10.00%
上海綜合	3,639.67	0.16%	1.86%	4.80%	8.89%	8.59%
標準普爾500指數	6,340.00	-0.08%	0.01%	1.77%	12.59%	7.79%
印尼雅加達綜合指數	7,490.18	-0.18%	0.08%	8.54%	8.14%	5.79%
滬深300	4,114.67	0.03%	0.96%	3.77%	7.39%	4.57%
法國CAC指數	7,709.32	0.97%	-0.81%	-0.18%	1.08%	4.45%
台灣加權股價指數	24,003.77	2.37%	1.96%	7.02%	16.83%	4.21%
道瓊工業指數	43,968.64	-0.51%	-0.37%	-0.99%	6.94%	3.35%
印度BSE 30指數	80,623.25	0.10%	-0.69%	-3.38%	-0.15%	3.18%
日本日經225指數	41,059.15	0.65%	-0.03%	3.72%	11.64%	2.92%
馬來西亞吉隆坡指數	1,549.11	0.49%	2.37%	0.75%	-0.05%	-5.68%
泰國SET指數	1,265.15	0.05%	1.84%	12.66%	3.68%	-9.65%

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	97.9800	-0.20%	-1.99%	0.51%	-1.64%	-9.69%
歐元	1.1689	0.93%	2.10%	-0.48%	2.87%	12.26%
英鎊	1.3374	0.54%	0.86%	-1.70%	0.16%	6.46%
澳幣	0.6538	0.65%	1.12%	0.51%	0.83%	5.07%
瑞士法郎	0.8062	0.32%	0.84%	-1.14%	2.43%	12.34%
日圓	146.8000	0.44%	1.79%	-1.16%	-2.44%	6.41%
人民幣	7.1777	0.17%	0.22%	-0.04%	0.66%	1.69%
離岸人民幣	7.1798	0.19%	0.30%	-0.04%	0.58%	2.24%
新台幣	29.8200	0.57%	0.30%	-2.61%	1.58%	9.90%
印度盧比	87.6800	0.00%	0.00%	-1.89%	-3.14%	-2.31%
泰銖	32.2550	0.29%	1.31%	1.21%	1.21%	6.20%
馬來西亞令吉	4.2265	0.09%	0.69%	0.21%	0.38%	5.84%
俄羅斯盧布	79.4400	0.88%	0.56%	-0.87%	2.19%	43.23%
土耳其里拉	40.6483	0.08%	-0.16%	-1.68%	-4.98%	-13.01%
波蘭羅提	3.6449	1.40%	2.30%	-0.55%	3.40%	12.87%
巴西雷亞爾	5.4625	0.78%	1.84%	-0.76%	4.49%	13.22%
墨西哥披索	18.5954	0.64%	1.28%	0.64%	5.72%	11.48%
南非蘭特	17.7200	0.77%	1.93%	0.27%	3.45%	6.43%

資料來源：CMoney，截至2025年8月7日

一、美國

週四(8/7)道瓊工業、標普500指數跌0.51%(-224.48點)及0.08%(-5.06點)，那斯達克指數漲0.35%(+73.27點)，美國10年期公債利率由4.22%上升至4.23%，美元指數走低0.2%，來到97.98。

川普宣布，對進口晶片徵收約100%關稅，但在美建廠或已承諾建廠的公司可獲豁免。市場仍關注川普上任後啟動的「對等關稅」政策，該措施已於週四正式生效，引發對全球經濟放緩的擔憂。但由於對250億美元30年期公債的需求疲軟，美債遭遇拋售潮，2年期、10年期和30年期美債殖利率均創下7月31日以來最高。導致週四的美國股市開高走低，最終週四的美國股市漲跌不一。那斯達克、費城半導體指數漲0.51%、0.08%，道瓊工業、標普500指數跌0.08%、1.5%。

標普500指數主要類股逾半上漲。公用事業漲1.05%，非必需消費、原物料、科技、不動產、必需消費漲0.11%至0.73%，工業、通訊服務、能源跌0.13%至0.39%，金融、健康照護則跌超過1%。

道瓊成分股大多走低。Verizon漲1.42%，可口可樂漲1.32%，默克藥廠漲1.17%，迪士尼跌1.99%，Visa跌2.25%，開拓重工跌2.48%，賽富時跌3.33%。

科技股大多上漲。亞馬遜大漲4%，Meta漲1.12%，蘋果大漲5.12%，Alphabet漲0.82%，微軟跌0.53%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
8/7 美國6月批發庫存率(月)	0.1%	0.1%	-0.3%
8/7 美國當週初請失業金人數	226K	221K	219K

二、歐洲

週四泛歐Stoxx 600指數漲0.92%，德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲1.12%、0.97%、0.93%，英國FTSE100指數跌0.69%。

克里姆林宮宣布川普及俄羅斯總統蒲亭未來幾天內將舉行會談，地緣政治緊張局勢可望緩解，提振市場情緒，促使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。原物料漲2.14%，景氣循環消費、金融、健康照護漲超過1%，科技、工業、必需消費漲0.69%至0.8%，不動產、公用事業跌0.03%、0.8%，能源則跌1.39%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
8/7 德國6月出口率(月)	0.8%	0.5%	-1.4%
8/7 德國6月進口率(月)	4.2%	1%	-3.9%
8/7 德國6月貿易順逆差	14.9B	17.3B	18.5B
8/7 英國央行利率決策	4%	4%	4.25%
8/7 法國6月進口	58.3B	--	56.6B
8/7 法國6月出口	50.6B	--	49B
8/7 法國6月貿易順逆差	-7.6B	-7.5B	-7.6B

三、亞洲

週四台灣加權、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2.37%、0.65%、0.92%、0.16%、0.03%、0.69%、0.1%。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0.05%、0.51%、0.72%、0.49%，僅印尼股市跌0.18%。

川普表示將對所有進入美國的晶片和半導體徵收100%的關稅，最快下週實施，不過川普稱，如果已在美國建廠，或毫無疑問地承諾要在美國設廠的企業將不會被課稅。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。

美國總統川普宣布，將對半導體徵收100%關稅，但已承諾在美建廠投資的業者可豁免此關稅，市場預期台積電將獲得關稅豁免，激勵週四的台灣加權指數開盤即上漲近250點，且在台積電持續走強之下，指數整日於高檔進行震盪至收盤。權值股大多上漲，台積電大漲4.89%，鴻海大漲4.57%，聯發科、日月光投控漲超過2%，台達電、大立光也都上漲，僅聯電跌0.74%。美國建廠相關類股成為市場焦點，環球晶、漢唐、信紘科、IET-KY漲停。最終台灣加權指數大漲556點，收在24,003點。

中國海關總署公布的數據顯示，今年前7個月，貨物貿易保持向上向好勢頭，進出口總值人民幣25.7兆元，年增3.5%，增速較上半年加快0.6%。其中，中國對東協、歐盟、非洲、中亞進出口分別增長9.4%、3.9%、17.2%、16.3%。美國是中國第三大貿易夥伴，中美貿易總值為人民幣2.42兆元，下降11.1%。彭博指出，儘管美國徵收高額關稅，但海外出貨量仍保持

強勁，顯示全球需求仍是中國經濟的重要推動力。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0.16%、0.03%，香港恆生指數也漲0.69%。產業板塊方面，醫藥、保險、鋼鐵、汽車類股走低，半導體族群拉升，醫療保健、食品飲料、農業、房地產類股上揚。

經濟數據	最新值	預估值	前值
8/7 中國7月進口率(年)	4.1%	-1%	1.1%
8/7 中國7月出口率(年)	7.2%	5.4%	5.8%
8/7 中國7月貿易順逆差	98.24B	103.5B	114.77B
8/7 日本6月同步指標初值	116.8	116	116
8/7 日本6月領先指標初值	106.1	106.2	104.8

四、國際油價

紐約油價跌0.7%，走低至63.88元；布蘭特油價跌0.7%，走低至66.43元。俄羅斯總統普廷將在未來幾天與美國總統川普會晤，令市場對烏克蘭戰爭可能透過外交途徑結束的預期升溫。促使週四的兩大國際油價走低。

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	8/7	77.56	1.62	2.13%
台中銀數位時代基金	8/7	96.31	1.80	1.90%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	8/6	14.04	0.09	0.65%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	8/6	11.90	0.05	0.42%
台中銀萬保貨幣市場基金	8/7	12.5310	0.0005	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	8/6	11.3918	0.0901	0.80%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	8/6	10.6152	0.0840	0.80%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	8/6	11.3910	0.0900	0.80%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	8/6	10.6083	0.0839	0.80%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	8/6	12.1642	0.0742	0.61%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	8/6	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)	8/6	12.1633	0.0742	0.61%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	8/6	11.3305	0.0691	0.61%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	8/6	10.7729	0.0666	0.62%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	8/6	10.0389	0.0621	0.62%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	8/6	10.7714	0.0666	0.62%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	8/6	10.0350	0.0620	0.62%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	8/7	20.03	0.17	0.86%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	8/7	16.45	0.14	0.86%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	8/7	20.05	0.17	0.86%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	8/7	16.51	0.14	0.86%

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。