

投資市場日報

2025年8月11日

市場消化關稅消息以及降息預期升溫等因素，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	0.00%	3.47%	3.62%	25.13%	34.52%
越南VN指數	1,584.95	0.20%	6.00%	11.97%	24.82%	25.12%
香港恆生指數	24,858.82	-0.89%	1.43%	2.94%	9.15%	23.92%
義大利FTSE MIB指數	41,623.86	0.56%	4.21%	3.59%	6.80%	21.76%
德國DAX指數	24,162.86	-0.12%	3.15%	-0.18%	3.47%	21.37%
費城半導體指數	5,678.00	0.79%	2.72%	0.65%	28.16%	14.02%
新加坡海峽時報指數	4,239.83	-0.43%	2.07%	4.74%	10.18%	11.94%
英國金融時報指數	9,095.73	-0.06%	0.30%	2.73%	6.61%	11.29%
那斯達克指數	21,242.70	0.00%	2.87%	4.04%	18.49%	10.00%
標準普爾500指數	6,389.45	0.78%	2.43%	2.63%	12.81%	8.63%
上海綜合	3,635.13	-0.12%	2.11%	3.94%	8.45%	8.45%
印尼雅加達綜合指數	7,533.38	0.58%	-0.06%	9.11%	10.33%	6.41%
法國CAC指數	7,743.00	0.44%	2.61%	-0.31%	0.63%	4.91%
日本日經225指數	41,820.48	1.85%	2.50%	5.37%	13.25%	4.83%
滬深300	4,104.97	-0.24%	1.23%	2.66%	6.54%	4.32%
台灣加權股價指數	24,021.26	0.07%	2.50%	7.42%	16.93%	4.28%
道瓊工業指數	44,175.61	0.47%	1.35%	-0.15%	6.79%	3.83%
印度BSE 30指數	79,857.79	-0.95%	-0.92%	-4.60%	-0.59%	2.20%
馬來西亞吉隆坡指數	1,556.98	0.51%	1.54%	1.75%	0.92%	-5.20%
泰國SET指數	1,259.07	-0.48%	3.34%	12.86%	4.35%	-10.08%

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	98.1800	-0.22%	-0.97%	0.68%	-2.44%	-9.50%
歐元	1.1660	-0.25%	2.12%	-0.85%	3.21%	5.36%
英鎊	1.3442	0.51%	1.88%	-1.46%	1.14%	5.45%
澳幣	0.6530	-0.11%	1.56%	-0.21%	1.70%	-4.43%
瑞士法郎	0.8082	-0.25%	1.08%	-1.46%	2.28%	4.15%
日圓	147.3200	-0.29%	2.26%	-0.88%	-2.02%	-3.96%
人民幣	7.1826	-0.06%	0.40%	-0.13%	0.74%	-1.26%
離岸人民幣	7.1869	-0.10%	0.46%	-0.20%	0.67%	-0.95%
新台幣	29.8550	-0.09%	0.57%	-2.62%	1.52%	2.95%
印度盧比	87.4410	0.26%	0.09%	-1.89%	-2.31%	-4.75%
泰銖	32.3150	-0.16%	1.54%	0.55%	1.58%	5.96%
馬來西亞令吉	4.2400	-0.32%	0.95%	-0.07%	0.76%	8.23%
俄羅斯盧布	79.5400	-0.16%	0.96%	-1.80%	2.95%	12.84%
土耳其里拉	40.6090	0.12%	0.16%	-1.44%	-4.83%	-27.26%
波蘭羅提	3.6549	-0.27%	2.58%	-1.18%	3.41%	7.60%
巴西雷亞爾	5.4471	0.28%	2.78%	0.60%	5.47%	-10.92%
墨西哥披索	18.6117	-0.09%	1.72%	0.06%	5.23%	-9.04%
南非蘭特	17.7323	-0.07%	3.17%	0.25%	2.85%	3.13%

資料來源：CMoney，截至 2025 年 8 月 8 日

一、美國

週五(8/8)道瓊工業指數漲0.47%(+206.97點)，標普500、那斯達克指數漲0.78%(+49.45點)及0.98%(+207.32點)，美國10年期公債利率由4.23%上升至4.27%，美元指數走低0.22%，來到98.18。

市場關注的焦點之一，是川普提名現任白宮經濟顧問委員會主席米蘭出任聯準會理事。該項提名仍須經參議院批准，但目前國會正值休會期，確認時間可能延後。華爾街日報報導指出，川普團隊已擴大對聯準會主席鮑爾繼任人選的搜尋範圍，目前被視為潛在候選人包括現任顧問哈塞特、前聯準會理事華許以及現任理事華勒，其中華勒據傳是川普團隊的首選，市場普遍認為聯準會將在9月降息。激勵週五的美國股市全數走高，最終週五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0.47%、0.78%、0.98%、0.79%。

標普500指數主要類股大多上漲。科技漲1.22%，非必需消費、原物料、能源、必需消費、健康照護、金融漲0.19%至0.91%，工業、通訊服務、公用事業、不動產跌0.01%至0.84%。

道瓊成分股大多走高。思科漲2.7%，聯合健康保險漲2.54%，Visa漲1.41%，美國安進漲1.24%，迪士尼跌0.4%，麥當勞跌0.8%，IBM跌3.15%。

科技股大多上漲。亞馬遜跌0.2%，Meta漲0.98%，蘋果大漲4.24%，Alphabet漲2.44%，微軟漲0.23%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
8/8 美國6月消費者信貸變化	7.37B	7B	5.13B

二、歐洲

週五泛歐Stoxx 600指數漲0.19%，法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.44%、0.56%，英國FTSE100、德國DAX指數跌0.06%、0.12%。

投資人緊盯美國總統川普關稅和準備與俄國總統蒲亭會面的最新情勢發展，促使週五的歐洲股市走勢震盪，最終週五的歐洲股市漲跌互見。

泛歐Stoxx 600主要類股大多上漲。原物料漲1.68%，景氣循環消費、能源、工業、必需消費、不動產、金融、健康照護漲0.03%至0.59%，科技、公用事業跌0.27%、0.65%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
8/8 法國第二季失業率	7.5%	7.5%	7.5%

三、亞洲

週五台灣加權、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%。

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。導致週五的亞洲股市走勢疲弱，在盤中無其他利多、利空消息影響下，最終週五的亞洲主要指數大多下跌。

對等關稅已於週四正式生效，投資人正評估對全球經濟的影響，促使週五的台灣加權指數開盤即在平盤附近進行震盪，尾盤台積電收斂跌幅，幫助指數以小幅上漲收盤。權值股大多上漲，台積電跌0.42%，台達電漲2.25%，聯電、日月光投控、大立光也收漲，鴻海收平盤，僅聯發科跌0.37%。高價類股走勢強勁，奇鋁大漲6.34%，弘塑、旺矽、印能科技、緯穎、健策、嘉澤漲超過2%。PCB類股再度走高，金像電漲停、健鼎大漲9.47%、臻鼎-KY也漲4.03%。最終台灣加權指數小漲17點，收在24,021點。

市場持續密切關注全球貿易緊張局勢的發展，並等待全國人大常委會與企業第二季業績表現公布可能是市場走向的潛在催化劑。東莞證券表示，當前大盤整體趨勢仍偏強勢，近期兩融餘額重返2兆人民幣大關，顯示市場信心不斷回升，但當前滬指水位處於前期高點附近，市場上方存在一定賣壓，需要注意高位的震盪反覆。導致週五的中國股市走勢疲弱。最終週五的上證、滬深300指數跌0.12%、0.24%，香港恆生指數也跌0.89%。產業板塊方面，雅江水電概念股大漲，風電設備股亦走強，輔助生殖、液冷伺服器及天然氣等類股也漲幅居前，洪通瓦斯漲停；AI智能體與機器人概念股調整，華為歐拉概念股亦領跌，ERP概念股也走弱，工業軟體、PEEK材料概念、記憶體晶片等族群跌幅居前。

經濟數據	最新值	預估值	前值
8/8 台灣6月進口率(年)	20.8%	17.1%	17.3%
8/8 台灣6月出口率(年)	42%	28.7%	33.7%
8/8 台灣6月貿易順逆差	14.34B	10.75B	12.07B
8/9 中國7月消費者物價指數率(月)	0.4%	0.3%	-0.1%
8/9 中國7月消費者物價指數率(年)	0%	-0.1%	0.1%
8/9 中國7月生產者物價指數率(年)	-3.6%	-3.3%	-3.6%

四、國際油價

紐約油價漲0%，維持在63.88元；布蘭特油價漲0.2%，走高至66.59元。市場正等待未來幾天即將舉行的俄羅斯總統普廷與美國總統川普之間的會晤。促使週五的兩大國際油價走穩。

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	8/8	78.67	1.11	1.43%
台中銀數位時代基金	8/8	96.97	0.66	0.69%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	8/7	13.94	-0.10	-0.71%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	8/7	11.91	0.01	0.08%
台中銀萬保貨幣市場基金	8/8	12.5315	0.0005	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	8/7	11.2910	-0.1008	-0.88%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	8/7	10.5212	-0.0940	-0.89%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	8/7	11.2901	-0.1009	-0.89%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	8/7	10.5144	-0.0939	-0.89%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	8/7	12.1497	-0.0145	-0.12%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	8/7	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)	8/7	12.1488	-0.0145	-0.12%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	8/7	11.3170	-0.0135	-0.12%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	8/7	10.7623	-0.0106	-0.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	8/7	10.0290	-0.0099	-0.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	8/7	10.7608	-0.0106	-0.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	8/7	10.0251	-0.0099	-0.10%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	8/8	20.17	0.14	0.70%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	8/8	16.56	0.11	0.67%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	8/8	20.19	0.14	0.70%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	8/8	16.62	0.11	0.67%

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。