

投資市場日報

2025年9月23日

輝達股價再度創高，帶動AI概念股上漲，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	3,468.65	0.68%	1.80%	9.46%	14.79%	44.56%
香港恆生指數	26,344.14	-0.76%	-0.39%	3.97%	11.96%	31.33%
越南VN指數	1,634.45	-1.46%	-2.99%	-0.67%	21.13%	29.02%
費城半導體指數	6,330.12	1.57%	4.46%	10.00%	21.46%	27.11%
義大利FTSE MIB指數	42,423.18	0.26%	-1.46%	-2.05%	8.14%	24.09%
德國DAX指數	23,527.05	-0.48%	-0.93%	-3.43%	0.76%	18.17%
那斯達克指數	22,788.98	0.70%	1.97%	6.01%	17.18%	18.01%
滬深300	4,522.61	0.46%	-0.23%	3.30%	17.57%	14.94%
上海綜合	3,828.58	0.22%	-0.83%	0.07%	13.95%	14.23%
日本日經225指數	45,493.66	0.99%	1.62%	6.71%	18.46%	14.03%
標準普爾500指數	6,693.75	0.44%	1.19%	3.51%	12.16%	13.81%
印尼雅加達綜合指數	8,040.04	-0.14%	1.30%	2.31%	16.40%	13.56%
新加坡海峽時報指數	4,297.37	-0.12%	-0.95%	1.04%	10.66%	13.46%
英國金融時報指數	9,226.68	0.11%	-0.54%	-1.02%	5.15%	12.89%
台灣加權股價指數	25,880.60	1.18%	2.06%	8.90%	17.40%	12.35%
道瓊工業指數	46,381.54	0.14%	1.09%	1.64%	9.89%	9.02%
法國CAC指數	7,830.11	-0.30%	-0.85%	-1.75%	3.17%	6.09%
印度BSE 30指數	82,160.00	-0.56%	0.46%	1.05%	-0.30%	5.15%
馬來西亞吉隆坡指數	1,603.34	0.32%	0.20%	0.37%	6.69%	-2.37%
泰國SET指數	1,282.54	-0.79%	-1.33%	2.33%	20.13%	-8.40%

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	97.3300	-0.32%	0.03%	-0.40%	-1.40%	-10.29%
歐元	1.1749	-0.18%	0.13%	1.33%	2.01%	12.84%
英鎊	1.3479	-0.09%	-0.76%	0.54%	0.01%	7.30%
澳幣	0.6580	-0.33%	-1.25%	2.44%	1.46%	5.75%
瑞士法郎	0.7939	0.14%	0.27%	1.94%	2.82%	14.08%
日圓	148.1200	-0.15%	-0.44%	0.30%	-1.89%	5.47%
人民幣	7.1148	-0.04%	0.11%	0.92%	0.97%	2.58%
離岸人民幣	7.1171	-0.06%	0.10%	0.92%	0.91%	3.14%
新台幣	30.2510	-0.09%	-0.06%	1.10%	-2.39%	8.36%
印度盧比	88.2900	-0.18%	-0.09%	-0.87%	-1.90%	-3.00%
泰銖	31.8200	0.03%	0.32%	2.61%	3.18%	7.67%
馬來西亞令吉	4.2090	0.03%	-0.09%	0.49%	1.20%	6.29%
俄羅斯盧布	83.5400	-0.08%	-0.75%	-3.62%	-6.26%	36.18%
土耳其里拉	41.3752	0.04%	-0.08%	-1.27%	-4.09%	-14.53%
波蘭羅提	3.6245	0.06%	-0.20%	1.45%	2.21%	13.50%
巴西雷亞爾	5.3189	-0.33%	0.62%	2.93%	3.47%	16.28%
墨西哥披索	18.3957	-0.18%	0.18%	1.78%	3.31%	12.69%
南非蘭特	17.2866	0.35%	0.36%	2.19%	4.31%	9.11%

資料來源：CMoney，截至 2025 年 9 月 22 日

一、美國

週一(9/22)道瓊工業指數漲0.14%(+66.27點)，標普500、那斯達克指數漲0.44%(29.39點)及0.7%(+157.5點)，美國10年期公債利率由4.14%上升至4.15%，美元指數走低0.32%，來到97.33。

市場現正等待週五將公布的聯準會偏好通膨指標。若數據疲弱，將提高10月再降息一碼的可能性。華爾街普遍預期，9月PCE將顯示通膨壓力依舊存在，但仍溫和到足以讓央行維持降息路線。此外，本週多位聯準會官員也將發表談話，川普力挺的新任理事米蘭週一預估中性利率僅約2.5%，明顯低於聯準會官員3%的中位數預測，他還認為，央行年內應再降息1.25%，以避免經濟受損。激勵週一的美國股市走勢強勁，最終週一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0.14%、0.44%、0.7%、1.57%。

標普500指數主要類股逾半下跌。科技漲1.74%，原物料、不動產、工業、公用事業漲0.00%至0.92%，健康照護、金融、能源、非必需消費、必需消費、通訊服務跌0.04%至0.89%。

道瓊成分股大多走高。輝達漲3.93%，IBM漲1.87%，聯合健康保險漲1.37%，開拓重工漲1.19%，波音跌1.65%，3M跌1.66%，寶僑跌1.75%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲0.11%，Meta跌0.24%，蘋果跌3.2%，Alphabet漲1.07%，微軟漲1.86%。

二、歐洲

週一泛歐Stoxx 600指數跌0.13%，英國FTSE100、義大利FTSE MIB指數漲0.11%、0.26%，德國DAX、法國CAC指數跌0.48%、0.3%。

知名跑車大廠保時捷下修財測，讓公司和母企業福斯汽車集團的股價重挫，同時投資人仍在尋找經濟成長的新線索，促使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Stoxx600指數主要類股漲跌互見。不動產、工業、能源、健康照護、公用事業漲0.01%至0.67%，科技、金融、原物料跌0.02%至0.64%，必需消費、景氣循環消費則跌超過1%。

三、亞洲

週一台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300指數漲1.18%、0.99%、0.68%、0.22%、0.46%，香港恆生、印度BSE Sensex指數跌0.76%、0.56%。東南亞主要股市大多下跌，馬來西亞股市漲0.32%，泰國、越南、新加坡、印尼股市跌0.79%、1.46%、0.12%、0.14%。

市場分析指出，美國財政與貨幣政策同步進入刺激模式，加上AI熱潮，為股市提供動能。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。

上週五美國股市持續創高，激勵週一的台灣加權指數開盤即上漲近100點。且在台積電、電子權值股出現買盤拉升之下，指數開高走高並在高檔震盪至收盤。權值股大多上漲，台積電漲2.37%，台達電、日月光投控漲超過1%，鴻海、大立光也都上漲，聯電、聯發科皆下跌。市場傳出三星近期將調升第4季部分記憶體報價，激勵記憶體類股走勢強勁，威剛、晶豪科漲停，十銓、群聯、華邦電、南亞科也漲超過2%。而被動元件類股持續強勢，華新科、華容漲停，禾伸堂、國巨*漲超過2%。最終台灣加權指數漲302點，收在25,880點。

據新華社報導，中國國家主席習近平上周五晚間同美國總統川普通話，就當前中美關係和共同關心的問題坦誠深入交換意見，就下階段中美關係穩定發展作出戰略指引，通話務實、積極、具建設性。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0.22%、0.46%，香港恆生指數則跌0.76%。產業板塊方面，旅遊餐飲、釀酒、食品飲料、媒體、零售、銀行類股走低，半導體族群強勢，券商、汽車類股拉升。

經濟數據	最新值	預估值	前值
9/22 台灣8月失業率	3.35%	--	3.33%

四、國際油價

紐約油價跌0.2%，走低至62.28元；布蘭特油價跌0.2%，走低至66.57元。市場對全球供應過剩的擔憂，蓋過了俄羅斯及中東地緣政治緊張所帶來的支撐。促使週一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A(累積型-新台幣)	9/22	84.41	0.41	0.49%
台中銀大發基金B(配息型-新台幣)	9/22	11.57	0.05	0.43%
台中銀數位時代基金A(累積型-新台幣)	9/22	104.34	0.29	0.28%
台中銀數位時代基金B(配息型-新台幣)	9/22	10.53	0.03	0.29%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	9/19	17.06	0.06	0.35%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	9/19	14.21	-0.02	-0.14%
台中銀萬保貨幣市場基金	9/22	12.5530	0.0014	0.01%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	9/19	11.9935	0.1255	1.06%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	9/19	11.1527	0.1167	1.06%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	9/19	11.9919	0.1254	1.06%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	9/19	11.1453	0.1166	1.06%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	9/19	12.5872	0.0731	0.58%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	9/19	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)	9/19	12.5862	0.0730	0.58%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	9/19	11.6999	0.0679	0.58%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	9/19	11.2518	0.0562	0.50%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	9/19	10.4633	0.0523	0.50%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	9/19	11.2500	0.0561	0.50%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	9/19	10.4592	0.0522	0.50%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	9/22	20.77	0.19	0.92%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	9/22	16.97	0.16	0.95%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	9/22	20.80	0.20	0.97%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	9/22	17.02	0.16	0.95%

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。