

投資市場日報

2025年10月8日

美國政府持續關門，市場聚焦於AI題材，國際股市大多下跌

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	3,549.21	0.00%	3.64%	10.74%	16.01%	47.92%
香港恆生指數	26,957.77	0.00%	0.38%	6.06%	12.85%	34.39%
費城半導體指數	6,634.76	-2.06%	4.16%	15.16%	19.74%	33.23%
越南VN指數	1,685.30	-0.60%	1.42%	1.10%	20.20%	33.04%
義大利FTSE MIB指數	43,070.95	-0.17%	0.81%	3.52%	7.91%	25.99%
德國DAX指數	24,385.78	0.03%	2.11%	3.34%	1.30%	22.49%
日本日經225指數	47,950.88	0.01%	6.72%	11.47%	21.13%	20.19%
台灣加權股價指數	27,211.95	1.68%	5.39%	11.09%	21.33%	18.13%
新加坡海峽時報指數	4,472.26	1.14%	4.00%	3.84%	10.92%	18.08%
那斯達克指數	22,788.36	-0.67%	0.57%	5.01%	11.64%	18.01%
滬深300	4,640.69	0.00%	0.00%	4.04%	17.04%	17.94%
英國金融時報指數	9,483.58	0.05%	1.42%	2.99%	7.69%	16.04%
上海綜合	3,882.78	0.00%	0.00%	1.84%	11.79%	15.84%
印尼雅加達綜合指數	8,169.28	0.36%	1.34%	3.84%	18.38%	15.39%
標準普爾500指數	6,714.59	-0.38%	0.39%	3.60%	7.78%	14.16%
道瓊工業指數	46,602.98	-0.20%	0.44%	2.65%	4.95%	9.54%
法國CAC指數	7,974.85	0.04%	1.00%	3.91%	3.25%	8.05%
印度BSE 30指數	81,926.75	0.17%	2.07%	1.51%	-1.82%	4.85%
馬來西亞吉隆坡指數	1,630.03	-0.49%	1.13%	3.29%	6.02%	-0.75%
泰國SET指數	1,305.24	1.52%	2.44%	3.20%	16.23%	-6.78%

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	98.6400	0.54%	0.88%	0.89%	1.19%	-9.08%
歐元	1.1677	-0.48%	-0.56%	-0.01%	-0.58%	12.15%
英鎊	1.3437	-0.17%	-0.07%	-0.20%	-1.23%	6.97%
澳幣	0.6591	-0.22%	-0.17%	0.72%	1.33%	5.93%
瑞士法郎	0.7976	-0.16%	-0.17%	0.71%	-0.08%	13.55%
日圓	150.6200	-2.06%	-1.63%	-1.63%	-3.63%	3.75%
人民幣	7.1186	0.00%	0.00%	0.27%	0.79%	2.53%
離岸人民幣	7.1436	-0.15%	-0.24%	-0.12%	0.47%	2.76%
新台幣	30.5200	-0.33%	-0.15%	0.34%	-4.82%	7.41%
印度盧比	88.6650	0.09%	0.09%	-0.44%	-3.01%	-3.42%
泰銖	32.5500	-0.55%	-0.65%	-1.06%	0.29%	5.24%
馬來西亞令吉	4.2155	-0.11%	-0.12%	0.22%	0.47%	6.12%
俄羅斯盧布	81.7400	0.08%	0.74%	-0.49%	-3.70%	39.14%
土耳其里拉	41.7001	-0.04%	-0.29%	-1.11%	-4.16%	-15.21%
波蘭羅提	3.6470	-0.55%	-0.39%	-0.28%	-0.61%	12.80%
巴西雷亞爾	5.3108	0.55%	0.05%	2.58%	2.07%	16.46%
墨西哥披索	18.3775	0.13%	-0.24%	1.59%	1.82%	12.79%
南非蘭特	17.1976	0.31%	0.55%	2.72%	3.32%	9.68%

資料來源：CMoney，截至 2025 年 10 月 7 日

一、美國

週一(10/7)道瓊工業指數跌0.2%(-91.99點)，標普500、那斯達克指數跌0.38%(-25.69點)及0.67%(-153.30點)，美國10年期公債利率由4.18%下降至4.14%，美元指數走高0.54%，來到98.64。

隨著政府關門持續，市場憂慮關鍵經濟數據發布將受影響。原定9月非農就業報告已確定延後，消費者物價與生產者物價指數亦可能延期，使聯準會的利率決策前景更加不明朗。美國總統川普則表示，將在政府重新開門後，才與民主黨就健保補貼問題展開談判。而投資人一方面憂慮美國政府關門持續時間過長，另一方面關注AI題材的後續動能。導致週二的美國股市走勢疲弱，最終週二的美國股市全數下跌。道瓊工業、標普500、那斯達克、費城半導體指數跌0.2%、0.38%、0.67%、2.06%。

標普500指數主要類股逾半下跌。健康照護、金融、能源、公用事業、必需消費漲0.08%至0.86%，原物料、不動產、科技、工業、通訊服務跌0.29%至0.73%，非必需消費則跌1.43%。

道瓊成分股逾半走低。IBM漲1.54%，寶僑漲1.42%，聯合健康保險漲1.36%，默克藥廠跌1.34%，開拓重工跌1.75%，賽富時跌2.46%，Nike跌3.18%。

科技股大多上漲。亞馬遜跌0.4%，Meta跌0.36%，蘋果跌0.08%，Alphabet跌1.86%，微軟跌0.87%。

二、歐洲

週一泛歐Stoxx 600指數跌0.17%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC指數漲0.05%、0.03%、0.04%，義大利FTSE MIB數跌0.17%。

就任未滿月的法國總理勒克努公布新內閣名單後，於6日請辭獲准，此舉使法國政治僵局進一步加劇。促使週二的歐洲股市震盪走高，最終週二的歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx600指數主要類股大多下跌。公用事業、景氣循環消費、必需消費漲0.21%至0.76%，能源、原物料、工業、不動產、金融、科技、健康照護跌0.09%至0.61%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10/7 法國8月進口	57.3B	--	57.6B
10/7 法國8月出口	51.8B	--	51.8B
10/7 法國8月貿易順逆差	-5.5B	-5.2B	-5.7B

三、亞洲

週一台灣加權、日經225、印度BSE Sensex指數漲1.68%、0.1%、0.17%，南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別因中秋節、國慶日休市一日。東南亞主要股市逾半上漲，泰國、新加坡、印尼股市漲1.52%、1.14%、0.36%，越南、馬來西亞股市跌0.74%、0.34%。

AMD與OpenAI簽署AI晶片供應協議，每年有望讓AMD賺數百億美元收入，並授予OpenAI最高約10%持股的認股權。激勵週二的亞洲股市走勢強勁，在盤中無其他利多、利空消息影響下，最終週二的亞洲主要指數大多上漲。

AI永動機再現，AMD與OpenAI宣布合作，激勵週二的台灣加權指數開盤即上漲逾240點。且在台積電、記憶體、AI類股持續強勢之下，指數開高走高並維持高檔震盪至收盤。權值股大多上漲，台積電漲2.5%，再度創下歷史新高，台達電、大立光、日月光投控大漲超過4%，聯電漲1.03%，鴻海、聯發科也都上漲。記憶體類股持續走強，南亞科、華邦電、十銓、商丞漲停，群聯、創見、宇瞻漲超過4%。PCB上游原物料類股再度走高，富喬、台玻、金居皆漲停。最終台灣加權指數大漲450點，收在27,211點。

中國、香港股市因國慶日、中秋節翌日休市一日

經濟數據	最新值	預估值	前值
10/7 日本8月同步指標初值	113.4	114	114.1
10/7 日本8月領先指標初值	107.4	107.1	106.1

四、國際油價

紐約油價漲0.06%，走高至61.73元；布蘭特油價跌0.03%，走低至65.45元。投資人一方面消化石油輸出國家組織與盟國11月產量增幅低於預期的消息，另一方面則關注潛在供應過剩的跡象。促使週二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A(累積型-新台幣)	10/7	83.66	0.17	0.20%
台中銀大發基金B(配息型-新台幣)	10/7	11.42	0.02	0.18%
台中銀數位時代基金A(累積型-新台幣)	10/7	104.35	-0.08	-0.08%
台中銀數位時代基金B(配息型-新台幣)	10/7	10.54	0.00	0.00%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	10/3	18.40	0.00	0.00%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	10/3	15.20	0.00	0.00%
台中銀萬保貨幣市場基金	10/7	12.5601	0.0019	0.02%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	10/3	12.0980	-0.0483	-0.40%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	10/3	11.2264	-0.0449	-0.40%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	10/3	12.0962	-0.0484	-0.40%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	10/3	11.2190	-0.0448	-0.40%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	10/3	12.6587	-0.0129	-0.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	10/3	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)	10/3	12.6578	-0.0129	-0.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	10/3	11.7419	-0.0120	-0.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	10/3	11.3105	-0.0116	-0.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	10/3	10.4960	-0.0107	-0.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	10/3	11.3086	-0.0116	-0.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	10/3	10.4920	-0.0107	-0.10%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	10/7	21.04	0.28	1.35%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	10/7	17.09	0.23	1.36%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	10/7	21.07	0.28	1.35%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	10/7	17.14	0.23	1.36%

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。