

投資市場日報

2025年10月9日

達執行長黃仁勳釋出AI晶片需求樂觀言論，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	3,549.21	0.00%	2.70%	10.24%	13.94%	47.92%
費城半導體指數	6,860.20	3.40%	5.54%	18.08%	21.61%	37.76%
越南VN指數	1,697.83	0.74%	1.97%	4.51%	19.95%	34.03%
香港恆生指數	26,829.46	-0.48%	-0.10%	4.66%	11.10%	33.75%
義大利FTSE MIB指數	43,484.24	0.96%	0.94%	4.22%	8.22%	27.20%
德國DAX指數	24,597.13	0.87%	2.01%	3.32%	1.61%	23.55%
日本日經225指數	47,734.99	-0.45%	7.15%	9.37%	20.27%	19.65%
那斯達克指數	23,043.38	1.12%	1.27%	5.71%	12.86%	19.33%
滬深300	4,640.69	0.00%	0.00%	3.88%	16.06%	17.94%
新加坡海峽時報指數	4,456.30	-0.36%	3.08%	3.43%	10.09%	17.65%
台灣加權股價指數	27,063.68	-0.54%	4.16%	10.25%	21.02%	17.49%
英國金融時報指數	9,548.87	0.69%	1.08%	3.55%	7.85%	16.83%
上海綜合	3,882.78	0.00%	0.00%	1.46%	11.02%	15.84%
印尼雅加達綜合指數	8,166.03	-0.04%	1.52%	5.14%	18.27%	15.34%
標準普爾500指數	6,753.72	0.58%	0.63%	3.98%	8.48%	14.83%
道瓊工業指數	46,601.78	0.00%	0.35%	2.39%	5.34%	9.54%
法國CAC指數	8,060.13	1.07%	1.17%	4.21%	3.78%	9.20%
印度BSE 30指數	81,773.66	-0.19%	0.98%	1.22%	-2.32%	4.65%
馬來西亞吉隆坡指數	1,627.50	-0.16%	0.41%	2.64%	6.36%	-0.90%
泰國SET指數	1,304.92	-0.02%	2.34%	3.07%	16.96%	-6.81%

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	98.8500	0.27%	1.17%	1.44%	1.36%	-8.89%
歐元	1.1632	-0.39%	-1.01%	-0.87%	-1.09%	11.71%
英鎊	1.3417	-0.15%	-0.37%	-0.73%	-1.64%	6.81%
澳幣	0.6567	-0.36%	-0.67%	-0.28%	0.35%	5.54%
瑞士法郎	0.8012	-0.45%	-0.76%	-0.66%	-0.60%	13.03%
日圓	152.5400	-1.20%	-3.53%	-3.24%	-4.23%	2.50%
人民幣	7.1186	0.00%	0.00%	0.19%	0.77%	2.53%
離岸人民幣	7.1485	-0.07%	-0.32%	-0.29%	0.34%	2.69%
新台幣	30.5350	-0.06%	-0.27%	-0.03%	-4.80%	7.34%
印度盧比	88.7650	-0.09%	-0.09%	-0.79%	-3.34%	-3.51%
泰銖	32.4500	0.33%	-0.32%	-1.88%	0.13%	5.58%
馬來西亞令吉	4.2180	-0.06%	-0.16%	0.00%	0.45%	6.06%
俄羅斯盧布	81.6900	0.08%	-0.73%	0.08%	-4.38%	39.25%
土耳其里拉	41.7119	-0.04%	-0.29%	-1.15%	-4.08%	-15.24%
波蘭羅提	3.6601	-0.36%	-0.99%	-0.94%	-1.32%	12.40%
巴西雷亞爾	5.3495	-0.73%	-0.56%	1.14%	2.44%	15.61%
墨西哥披索	18.4136	-0.18%	-0.73%	1.51%	1.14%	12.58%
南非蘭特	17.1792	0.10%	0.17%	2.19%	3.48%	9.79%

資料來源：CMoney，截至 2025 年 10 月 8 日

一、美國

週三(10/8)道瓊工業指數跌0.00%(-1.2點)，標普500、那斯達克指數漲0.58%(+39.13點)及1.12%(+255.01點)，美國10年期公債利率由4.14%下降至4.13%，美元指數走高0.27%，來到98.85。

聯準會9月的會議紀錄指出，多數決策官員認為，在勞動市場放緩的背景下，進一步降息是適當的。然而，對利率最終應降至何種水準意見不一，且通膨仍高於目標，使大幅度降息的共識尚未形成。紀錄並強調，多數與會者指出通膨風險仍偏上行，通膨率距離2%目標仍有差距，且關稅效應的不確定性持續存在，而市場情緒受到輝達執行長黃仁勳釋出的AI晶片需求樂觀言論提振。激勵週三的美國股市由科技股領漲，最終週三的美國股市大多上漲。標普500、那斯達克、費城半導體指數漲0.58%、1.12%、3.4%，道瓊工業指數跌0.00%。

標普500指數主要類股大多上漲。科技漲1.52%，通訊服務、健康照護、原物料、非必需消費、公用事業、工業漲0.02%至0.85%，不動產、必需消費、金融、能源跌0.5%至0.57%。

道瓊成分股漲跌不一。開拓重工漲3.17%，輝達漲2.2%，思科漲1.95%，美國運通跌1.27%，默克藥廠跌1.38%，IBM跌1.5%，高盛跌1.66%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲1.55%，Meta漲0.67%，蘋果漲0.62%，Alphabet跌0.46%，微軟漲0.17%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10/8 美國當週EIA原油庫存變化	3.715M	2.25M	1.792M
10/8 美國當週EIA汽油庫存變化	-1.6M	-1.05M	4.125M

二、歐洲

週三泛歐Stoxx 600指數漲0.79%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.69%、0.87%、1.07%、0.96%。

在美國政府關門、法國政治危機及經濟不確定性影響下，避險買盤推升國際金價首度突破每盎司4000美元，但在人工智慧投資熱潮與美國可能降息預期下。激勵週三的歐洲股市走勢強勁，最終週三的歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx600指數主要類股大多上漲。金融漲1.01%，能源、公用事業、景氣循環消費、必需消費、原物料、工業、健康照護漲0.29%至0.88%，科技、不動產分別跌0.02%、0.42%。

三、亞洲

週三台灣加權、日經225、香港恆生、印度BSE Sensex指數跌0.54%、0.45%、0.48%、0.19%，南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300指數分別因韓文日、中秋節休市一日。東南亞主要股市大多下跌，僅越南股市漲0.74%，泰國、新加坡、馬來西亞、印尼股市跌0.02%、0.36%、0.16%、0.04%。

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。導致週三的亞洲股市走勢疲弱，在盤中無其他利多、利空消息影響下，最終週三的亞洲主要指數大多下跌。

隨著政府關門持續，市場憂慮關鍵經濟數據發布將受影響。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，導致週三台灣加權指數開盤即下跌逾210點。且在台積電、電子權值股並未有太大表現之下，指數整日維持低檔震盪至收盤。權值股漲跌互見，台積電跌1.39%，鴻海、大立光跌超過1%，台達電也跌0.61%，聯發科、日月光投控收漲，聯電也漲1.47%。記憶體類股出現回檔，僅十銓漲停，商丞跌5.11%，晶豪科、華邦電跌超過3%，南亞科、群聯、創見也都下跌。最終台灣加權指數跌148點，收在27,063點。

中國、香港股市因國慶日。港股於中秋假期結束後持續走軟。午後大市走勢震盪向上，臨近尾盤時升幅有所加速。導致週三的香港恆生指數走勢疲弱，最終週三的香港恆生指數跌0.48%。產業板塊方面，稀土概念股走強，貴金屬板塊表現亮眼，核電股漲幅居前，遊戲軟體股及藥品分銷股也有所回暖；而大型科技股普遍承壓。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10/8 台灣9月消費者物價指數率(月)	0.11%	--	0.12%
10/8 台灣9月消費者物價指數率(年)	1.25%	1.5%	1.6%

四、國際油價

紐約油價漲1.3%，走高至62.55元；布蘭特油價漲1.2%，走高至66.25元。市場預期，烏克蘭和平協議談判缺乏進展，將使對莫斯科的制裁持續生效，同時美國最新週報顯示石油消費持續上升。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A(累積型-新台幣)	10/8	83.96	0.30	0.36%
台中銀大發基金B(配息型-新台幣)	10/8	11.46	0.04	0.35%
台中銀數位時代基金A(累積型-新台幣)	10/8	105.06	0.71	0.68%
台中銀數位時代基金B(配息型-新台幣)	10/8	10.61	0.07	0.66%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	10/7	18.40	0.00	0.00%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	10/7	15.20	0.00	0.00%
台中銀萬保貨幣市場基金	10/8	12.5605	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	10/7	12.1771	0.0791	0.65%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	10/7	11.2998	0.0734	0.65%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	10/7	12.1753	0.0791	0.65%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	10/7	11.2924	0.0734	0.65%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	10/7	12.6725	0.0138	0.11%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	10/7	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)	10/7	12.6716	0.0138	0.11%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	10/7	11.7547	0.0128	0.11%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	10/7	11.3228	0.0123	0.11%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	10/7	10.5074	0.0114	0.11%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	10/7	11.3210	0.0124	0.11%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	10/7	10.5034	0.0114	0.11%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	10/8	21.04	0.00	0.00%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	10/8	17.08	-0.01	-0.06%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	10/8	21.06	-0.01	-0.05%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	10/8	17.13	-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。