

歐洲股市跌深反彈收漲，而科技股沉重賣壓拖累美股走勢

一、亞洲

週二(1/25)日經225、南韓KOSPI、台灣加權、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別跌1.66%、2.56%、1.6%、2.58%、2.26%、1.67%，而印度BSE Sensex指數逆勢收漲0.64%。東南亞主要股市偏弱，新加坡、馬來西亞、泰國、印尼等股市走低0.09%至1.31%，越南股市強力反彈2.77%。

由於市場擔憂俄羅斯會再次軍事侵略烏克蘭，俄國若遭制裁可能衝擊歐洲經貿，致使歐股遭拖累較大幅下挫，美股走勢也出現巨幅震盪，而此股負面情緒延伸至週二亞洲市場，主要地區股市多以偏弱走勢為主。

雖然美股最終逆勢收漲，但台股並未受到此股正面效應激勵，難以避免國際市場氛圍不佳的影響，加權股價指數開低震盪走低，最終下挫287點作收，守住17,700點。主要類股幾乎皆走低，運輸下挫4.1%表現較為低迷，電子和金融也收低1.6%及將近1%。其中，電子權值股台積電挫低1.8%，大立光、聯電、聯發科等結果也不理想。

中國股市也難以避免國際市場擔憂氛圍的拖累，上證和滬深300二指數較明顯下修，同時網信辦將展開為期一個月的春節網絡整治專項行動，此舉則加重下行壓力。主要類股幾乎皆走低，科技、大金融、消費、房地產、基建、新能源概念、資源等產業類股跌幅大多達2%以上。同時，港股表現也不佳，連兩天修正，不過目前今年以來依然為正漲幅。

南韓第四季GDP月增1.1%和年增4.1%，優於市場預估的月增0.9%和年增3.7%，連續六個季度較前一季正成長，而2021全年經濟增長4%，符合南韓央行預估。

二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數漲0.71%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.75%、1.02%、0.74%、0.22%。美元指數走升，令歐元走貶0.15%，而英鎊抗壓走升0.17%。

歐洲市場因俄烏緊張關係而週一出現較大幅下挫，不過目前歐盟與俄國繼續談判，所以可能暫時尚不會有戰事，同時美股週一尾盤強力跌深反彈收漲，帶給歐股一定正面效應，激勵週二主要股市皆明顯走高並保持正面震盪。後續美股上午盤再度呈現偏弱走勢，稍微影響歐洲市場情緒，漲勢小幅受到壓抑，但主要指數最終依然順利止跌回升。

歐洲主要類股多數走升，能源走高2.63%最為強勢，金融漲1.81%次之，工業、非景氣循環消費、景氣循環消費、不動產、原物料、健康照護等走升0.14%至0.87%，而科技和公用事業小幅走低0.4%以下。歐洲精品消費巨頭漲跌互見，LV、萊雅、法拉利等反彈收漲，愛馬仕、Kering、Richemont、Moncler等則走低。

德國1月ifo商業信心指數由94.8回升至95.7，高於市場預估的94.7，並擺脫近10個月低點，顯示供應鏈情況已有所改善；1月ifo商業前景信心指數由92.7回升至95.2，優於市場預估的93.0，為近三個月最低，說明企業對短期前景信心明顯回復。

三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.19%(-66.77點)、1.22%(-53.68點)、2.28%(-315.83點)，美國10年公債殖利率維持於平盤1.776%，美元指數漲0.48%，來到95.97。

美股週二延續前一日震盪走勢，早盤開低後呈現偏弱走勢。同時，美聯儲開始首日會議，市場對緊縮前景的緊張感持續，令投資者情緒較難以好轉，而資金逢低進場的情況稍微不若週一強勢，最終美股三大指數皆收低，費城半導體指數也下挫3.71%。

標普500指數的11項類股大多走低，而能源強漲將近4%表現最佳，金融也小幅走升0.47%。科技和通信服務下挫2.2%以上，必需消費、非必需消費、公用事業等下修1.13%至1.57%，不動產、健康照護、原物料、工業等走低0.26%至0.93%。

道瓊工業指數再度早盤出現較深跌幅，後續逢低布局資金帶來推升，最終幫助指數僅小幅收低於平盤之下。其中成分股大多下修，但美國運通暴漲8.9%，IBM和Chevron強漲超過4%，嬌生大漲2.8%，為協助盤勢拉升的重要個股。

科技成長股承受較明顯壓力，那斯達克指數前100大成分股僅8檔個股走升，其中MAAMG五大科技巨頭全數走低，半導體科技大廠走勢偏弱，特斯拉及Netflix下挫1%及5%，促使指數較明顯回落。

微軟盤後公布最新季度財報，結果為每股盈餘2.48美元和營收517.3億美元，優於市場預估的每股盈餘2.31美元和營收508.8億美元，盤後股價走升2.7%。

四、油價與黃金

紐約油價漲2.29%，走升至85.22美元；布蘭特油價漲1.87%，走升至87.88美元。經過前一日較明顯走低後，投資者對目光轉向俄烏地緣風險可能原油供給受到影響，加上資金回流推助，幫助週二兩大國際油價回漲。

黃金現貨漲0.2%，走升至每盎司1,847.18美元；黃金期貨漲0.27%，走升至每盎司1,848美元。投資者對俄烏緊張局勢仍有所擔憂，資金流向黃金尋求避險，幫助週二國際金價續漲。

【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。