

投資市場日報

2022年2月8日

歐洲市場情緒回復支持股市走升，而科技股表現不佳拖累美股走勢

一、亞洲

週一(2/7)日經225、南韓KOSPI、印度BSE Sensex指數分別走低0.7%、0.19%、1.75%，而台灣加權、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數則漲1.28%、2.03%、1.54%、0.03%。東南亞主要股市以走升為主，新加坡、馬來西亞、越南、泰國、印尼等股市漲0.18%至1.26%。

雖然上週股市大多呈現不錯的反彈走勢，但此股正面情緒並未完全延續至本週首個交易日，日本、南韓、印度等股市出現修正。不過，過去休市一整週的中國和台灣股市，在補漲動能推升之下，農曆新年後順利收下開門紅。

台股受國際股市反彈效應帶動，週一開盤即大漲百點以上。盤中雖然電子一度稍微上攻乏力，但在金融、運輸、鋼鐵撐盤之下，無礙大盤走高，最終加權股價指數強漲225點作收。運輸暴漲8.5%，貨櫃三雄陽明、長榮、萬海漲停，金融和鋼鐵走升2.7%與3.5%，電子小漲0.48%，其中台積電和聯電偏弱，而鴻海、聯發科、日月光等較明顯收高。

中國股市表現也相當亮眼，上證和滬深300二指數一路走高至收盤。其中，基建、能源、煤炭、有色金屬等漲幅達3.5%以上，大金融、新能源車、半導體、光電、互聯網、房地產等走高超過1%，消費、醫藥、碳中和等也收漲。

財新中國1月服務業PMI由53.1降至51.4，連五個月維持於50以上擴張區間；1月綜合PMI由53.0降至50.1，也連五個月維持於50以上擴張區間。結果顯示疫情令產業活動受到影響，但依然處於溫和擴張狀態。

二、歐洲

週一歐洲Stoxx 600指數漲0.68%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40指數分別漲0.71%、0.76%、0.83%，義大利FTSE MIB指數跌1.03%。

上週歐洲股市因歐央行口吻與立場轉向鷹派，令投資者對緊縮前景的緊張感提高而繼續偏弱走低。經過一個週末休整之後，市場情緒逐漸冷靜，週一資金逢低進場的意願提高，推助歐股開高。後續美股上午盤呈弱勢震盪，同時公債利率走升，緊縮前景預期令歐股盤中正面動能稍微減弱，不過市場情緒大致維持不錯，最終大多主要指數依然順利收漲。

歐洲主要類股多數走高，金融大漲1.17%表現最佳，景氣循環消費、原物料、工業、非景氣循環消費、科技、健康照護等走升0.26%至0.75%，能源小漲0.07%，而不動產和公用事業走低0.6%左右。歐洲精品消費巨頭漲跌互見，LV、萊雅、Richemont等收漲，而愛馬仕、Kering、法拉利、Moncler等則偏弱。

三、美國

週一道瓊工業指數微漲0.004%(+1.39點)，標普500和那斯達克指數則走低0.37%(-16.66點)與0.58%(-82.34點)，美國10年公債殖利率由1.916%走升至1.92%，美元指數小跌0.04%，來到95.44。

經過上週較明顯的反彈後，週一市場情緒似乎顯得稍微保守，早盤主要指數走勢較為溫和震盪，盤中逐漸拉升，資金進場的意願提高。不過，進入尾盤時段正面動能轉弱，科技成長股不理想表現拉低大盤走勢，最終道瓊工業指數勉強收於平盤之上，而標普500及那斯達克二指數收低，費城半導體指數也小幅修正0.02%。

標普500指數的11項類股超過半數下修，其中通訊服務下挫2.24%表現較疲弱，不動產、健康照護、公用事業、非必需消費、原物料、科技等走低0.09%至0.66%，而能源走高1.3%最佳，工業、必需消費、金融等走升0.07%至0.33%。

雖然道瓊工業成分股漲跌各半，但波音強漲2.65%，美國運通、Chevron、可口可樂、Walgreens等漲1%以上，同時聯合健康集團、高盛、摩根大通、迪士尼等也收漲，為支持指數最終收於平盤之上的重要個股。

科技成長股表現不理想，那斯達克前100大成分股不到半數收漲，致使指數最終回檔。其中，科技巨頭Meta(FB)下挫5%，蘋果、微軟、Alphabet(Google)等收低，特斯拉與Netflix跌幅達1%以上，而半導體大廠則漲跌互見。

四、國際油價

紐約油價跌0.75%，走低至91.62美元；布蘭特油價跌0.32%，走低至92.97美元。經過七週連漲且攀升至90美元之上後，投資者意識到油價短期漲幅已較大，進而適度獲利了結，加上美國和伊朗的核武談判似乎有進展，提高伊朗重回油市供給的機會，致使週一兩大國際油價回檔修正。

【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。