

## 俄烏緊張情緒衝擊國際股市，而逢低布局資金支持美科技股走勢

### 一、亞洲

週一(2/14)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2.23%、1.57%、1.71%、0.98%、1.08%、1.41%，印度BSE Sensex指數也下挫3%。東南亞主要股市漲跌互見但較偏弱，馬來西亞小漲0.35%，新加坡、越南、泰國、印尼等股市走低0.23%至1.98%。

由於美國白宮對俄國可能入侵烏克蘭提出明確警示，令投資者對戰事再起的恐慌大幅上升，致使上週五美股受到衝擊，此股負面情緒延伸至週一亞洲市場，主要地區股市普遍開低後偏弱震盪並收低，對於戰爭可能影響半導體相關供應鏈感到擔憂。

台股受到美股較大幅下修及俄烏戰事擔憂等因素拖累，大盤開低走低，後續盤勢偏向震盪，最終加權股價指數下挫313點且收在萬八關卡之下。幾乎主要類股皆收低，其中電子挫低2.2%，大型股台積電、聯電、聯發科、鴻海、大立光、日月光等皆表現不理想。

中國股市也是開低維持於平盤以下震盪，上證和滬深300二指數雙雙收低。食品、酒、醫療等漲幅來到1%以上，新能源車也收漲，為表現抗壓且亮眼的產業，但房地產、銀行、證券等下挫超過2%，半導體、互聯網、通信、能源、煤炭等也走低。

### 二、歐洲

週一歐洲Stoxx 600指數跌1.83%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌2.02%、1.69%、2.27%、2.04%。

雖然上週五歐洲股市收低，但下修幅度偏向溫和，並未完全反應俄烏情勢升高的影響。所以，週一歐股早盤呈現較明顯下挫，盤中走勢偏弱震盪，而美股上午盤走勢也繼續面臨不小壓力，對歐洲市場情緒難有任何助益，最終主要指數較大幅收低。

歐洲主要類股皆受挫走低，能源、公用事業、工業、金融等下挫2.05%至2.86%，不動

產、原物料、科技、非景氣消費循環、健康照護、景氣消費循環等修正1.32%至1.9%。同時，歐洲精品消費巨頭也以下行走勢為主。

### 三、美國

週一道瓊工業和標普500指數跌0.5%(-172.28點)與0.39%(-17.03點)，那斯達克指數維持於平盤附近，僅微幅收低0.23點，美國10年公債殖利率由1.918%走升至1.986%，美元指數漲0.28%，來到96.35。

俄國可能再次侵犯烏克蘭帶來投資市場不小負面效應，投資者對此感到擔憂。同時，對於美聯儲未來動向及緊縮力度也具有一定程度的緊張，多重因素影響之下令美股呈現震盪，道瓊工業和標普500指數最終收低，而先前修正較明顯的那斯達克指數則收在平盤附近，費城半導體指數小漲0.15%。

標普500指數的11項類股大多走低，能源下挫2.2%表現較弱，不動產和健康照護修正1%以上，必需消費、工業、公用事業、原物料等收低0.2%至0.9%，科技僅微跌，而非必需消費及通訊服務走升。

道瓊工業成分股超過7成走低，其中7檔個股跌幅達1%以上，連鎖藥局Walgreens跌2.7%較疲弱，波音、Cisco、Chevron、IBM、嬌生等下挫超過1%，而蘋果小漲，NIKE強漲1%，走勢相對抗壓。

科技成長股似乎受到逢低布局資金支持，那斯達克表現相對抗壓。科技巨頭亞馬遜大漲1.2%，蘋果和alphabet(Google)也走升，特斯拉及Netflix走高超過1.3%，同時半導體大廠高通、美光、AMD、Nvidia等收漲，幫助那斯達克指數維持於平盤附近。

### 四、國際油價

紐約油價漲1.87%，走升至94.84美元；布蘭特油價漲1.51%，走升至95.88美元。俄國可能入侵烏克蘭的擔憂令油市投資者對原油供給產生疑慮，推助週一兩大國際油價持續走高。

【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。