

俄烏緊張情勢上升令市場情緒轉差，歐美股市受拖累走低

一、亞洲

週三(2/23)南韓KOSPI、台灣加權、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別回漲0.47%、0.48%、0.93%、1.07%、0.6%，印度BSE Sensex指數則續跌0.12%，日本休市。東南亞主要股市以溫和偏多為主，馬來西亞、越南、泰國、印尼等股市走升0.32%至0.85%，而新加坡股市小幅走低0.22%。

雖然俄烏緊張情勢升高且美國和歐盟相繼對俄國祭出制裁措施，令週二美股主要指數出現較明顯下行走勢，不過經過連續走低的亞洲市場，投資者似乎認為短線回檔已出現一定空間，資金逢低進場推助股市回漲的情況較明顯，所以大多數亞洲主要指數順利回升。

在亞洲整體市場未再見到恐慌性拋售，市場情緒有所回穩之下，台股從早盤溫和開高後一路攀升，最終加權股價指數收漲86點，順利回到18,000點之上。主要類股幾乎皆順利走升，其中運輸強漲3.3%為帶領大盤反彈主要類股，貨櫃三雄陽明、長榮、萬海漲超過1.7%，華航和長榮航則強勢走高6.5%以上。電子和金融也收漲，聯電大漲1.5%，聯發科、大立光、鴻海等亦回升，ABF大廠景碩、欣興、南電漲1.2%至1.7%，受到資金一定青睞。

中國股市也跟隨亞洲市場氛圍好轉而回升，上證和滬深300二指數雙雙走高。科技及新能源概念等產業良好反彈，其中半導體強漲6%，電子、人工智能、光電、通信、電池、新能源車、碳中和等彈升超過2%，同時互聯網、大數據、雲計算、酒、證券、醫療、軍工等漲幅也達1%以上，為支持大盤指數順利回漲的主要類股。

二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數跌0.28%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別走低0.42%、0.1%、0.34%，英國FTSE100指數小漲0.05%。

美國和歐盟及其他大國相繼對俄國祭出制裁措施，不過市場似乎認為目前的制裁方案不

如先前預期的來到嚴重，對俄國金融和經濟影響的或許不大，因此經過短期較明顯回落後，資金逢低進場的意願提高，促使週三歐洲股市早盤具一定程度的反彈。不過，尾盤時段傳出烏克蘭全國進入緊急狀態，並且政府及銀行遭駭客攻擊的訊息，市場情緒迅速轉差，拖累主要指數最終大多收低。

歐洲主要類股以下行走勢為主，科技下挫1.44%較為疲弱，景氣循環消費、原物料、能源、公用事業、不動產、金融、工業等修正0.29%至0.87%，而非景氣循環消費和健康照護則小漲0.19%與0.05%。歐洲精品消費巨頭漲跌互見，愛馬仕、Kering、Richemont、法拉利等走升，而LV、萊雅、Moncler等走勢偏弱。

3月GfK德國消費信心指數由負6.7下滑至負8.1，不如市場預估的負6.3，主要因物價上升壓力帶來影響。歐元區1月消費通膨率終值月增%和年增5.1%，與初值一致；1月核心消費通膨率終值年增2.3%，也與初值相同。

三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌1.38%(-464.85點)、1.84%(-79.25點)、2.57%(-344.03點)，美國10年公債殖利率由1.944%升至1.998%，美元指數走升0.19%，來到96.21。

早盤投資者情緒稍微好轉，美股主要指數呈現反彈溫和開高。然而，正面走勢未有效維持，烏克蘭政府宣布全國進入緊急狀態，並表示政府及銀行網路受到駭客攻擊，而且俄國軍隊進入烏東地區，緊張情勢再度升高，令投資者擔憂情緒再度上升，繼續明顯拖累股市走勢，最終美股三大指數再度連續下修，費城半導體指數也收低2.33%。

標普500指數的11項類股幾乎皆走低，僅能源收高1.01%。非必需消費下挫3.42%較為疲軟，科技下修2.56%次之，不動產、原物料、公用事業、通訊服務、金融、工業等走低1.32%至1.88%，健康照護和必需消費小跌0.51%及0.82%。

道瓊工業成分股僅兩檔個股走升，其餘皆收低。其中，超過半數個股跌幅達1%以上，科技大廠思科下挫3.3%，蘋果、微軟、Salesforce、VISA、摩根大通等下修超過2%，為拉低大盤指數的主要個股。

科技成長股下行壓力依然較大，致使那斯達克指數連五天走低。前100大成分股僅不到10檔個股收漲，其中科技巨頭FAANG的下行幅度皆達1%以上，半導體大廠也普遍下修，特斯拉下挫7%，Netflix亦收低2.6%，因此指數修正幅度較前一日擴大。

四、國際油價

紐約油價漲0.41%，走升至92.29美元；布蘭特油價漲0.17%，走升至97.00美元。烏克蘭情勢的緊張程度升高，令投資市場的擔憂再度上升，進而支持週三兩大國際油價繼續走高。

【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。