

## 俄烏戰事令國際股市大幅動盪，而美股情緒回穩支持主要指數回漲

### 一、亞洲

週四(2/24)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1.81%、2.6%、2.55%、1.7%、2.03%、3.21%，印度BSE Sensex指數走低4.72%。東南亞主要股市也皆以下行走勢為主，新加坡、馬來西亞、越南、泰國、印尼等股市跌1.15%至3.45%。

俄國媒體報導普丁決定在烏克蘭東部頓巴斯地區執行軍事特別行動，正式出兵進入烏國。後續在烏克蘭首都基輔地區附近傳出爆炸聲，市場認為俄國已展開攻擊行動，令投資市場陷入戰爭的恐慌之中，亞洲主要地區股市全面受挫走低。

在週三美股主要指數全面收黑且烏克蘭進入緊急狀態之下，台股早盤已下挫250點。盤中傳出俄國正式出兵烏克蘭，市場情緒更為低落，下行壓力提高，最終加權股價指數大幅收低461點。幾乎所有類股皆收黑，運輸下挫3.5%最為疲弱，電子和金融也走跌2.9%及1.5%，而大型電子權值股多明顯下修，不過ABF大廠欣興訂單前景極佳，反而抗壓逆勢收漲1%，為少數表現亮眼的個股之一。

中國股市也隨國際市場動盪而開低走低，上證和滬深300二指數跌幅皆達1%以上。基本上，主要類股大多數走低，而且下修幅度幾乎多在1%以上，但光電、能源、軍工、碳中和等則抗壓逆勢走升，為表現較佳的產業。

南韓1月生產者物價指數月增0.9%和年增8.7%，較12月的年增9%稍微放緩，為近4個月最低增長幅度，生產成本上升的壓力稍微有所舒緩；南韓央行會議決定維持利率於1.25%，由於疫情狀態仍較為嚴峻，同時俄烏情勢緊張，因此決議暫時不再對利率有所調整。

### 二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數跌3.28%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌3.96%、3.88%、3.83%、4.15%。

週四亞洲上午普丁正式下令對烏克蘭頓巴斯地區進行特別軍事行動，並警告西方國家只要干預，將會立即面臨嚴重後果。後續烏克蘭首都基輔及多個大城遭受導彈攻擊，俄國侵犯烏克蘭的行動全面展開，投資者對戰事的恐慌情緒大幅上升，致使歐洲股市受到衝擊，主要指數全面走低。

歐洲主要類股幾乎皆走低，僅公用事業小漲0.22%。金融下挫5.74%較為疲弱，景氣循環消費下修3.74%次之，能源、健康照護、科技、不動產、工業、非景氣循環消費、原物料等走低0.52%至2.86%。歐洲精品消費巨頭走勢偏弱，其中萊雅小跌0.8%為表現相對抗壓個股，其餘下修幅度在1%以上。

### 三、美國

週四道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.28%(+92.07點)、1.5%(+63.19點)、3.34%(+436.1點)，美國10年公債殖利率由1.998%小幅下滑至1.965%，美元指數走升0.93%，來到97.08。

俄國不僅出兵烏克蘭東部頓巴斯地區，同時也對其首都基輔和多個大城進行攻擊，交戰雙方相繼出現傷亡數據，市場對戰爭的恐慌情緒爆發。如此之下，美股三大指數上午盤皆出現較大幅的下行走勢。不過，下午時段總統拜登表示將對俄國進一步加大制裁力度，但市場認為戰事影響層面或將有限，投資者情緒逐漸回穩，資金逢低進場的意願提高，帶動三大指數拉升並最終順利止跌回漲，費城半導體指數也反彈走高3.7%。

標普500指數的11項類股漲多跌少，科技強勢收高3.54%表現最佳，通訊服務漲3.1.3%次之，非必需消費也大漲2.54%，健康照護、公用事業、工業、不動產等走升0.46%至1.78%，而原物料、能源、金融、必需消費等走低0.3%至1.71%。

雖然道瓊工業成分股僅11檔個股收漲，但科技大廠Salesforce強勢走升7.2%，巨頭微軟和英特爾大漲4%以上，同時迪士尼、蘋果、波音、Home Depot、漢諾威等收漲超過1%，支持指數得以收在平盤以上。

科技成長股強勢反彈，協助那斯達克止跌並大幅收高。前100大個股超過8成收漲，其中科技巨頭FAAMG全數走高，同時半導體科技大廠強力反彈，如英特爾、AMD、Nvidia、

高通等漲幅至少在3.9%以上，Netflix暴漲6%，特斯拉也走高4.8%，為協助指數止跌回升的主要個股。

第四季GDP二次修正值年化季增7%，與市場預估一致；一週初申請失業救濟金人數23.2萬人，少於市場預估的23.5萬人及前一週的24.9萬人；1月芝加哥國家活動指數由0.07升至0.69；1月新屋銷售月減4.5%和總數80.1萬戶，不如市場預估的80.6萬戶。結果顯示美國基本面狀態仍屬穩健，僅預期利率上升稍微影響房市銷售。

#### 四、國際油價

紐約油價漲1.14%，走高至93.15美元；布蘭特油價漲2.35%，走高至99.12美元。由於俄國正式對烏東地區展開軍事行動，令市場陷入對戰爭的恐慌情緒，投資者擔心原油供給會受到衝擊，因此激勵週四兩大國際油價強勢走高，盤中高點來到105美元左右，為2014以來再度觸及每桶100美元水位。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存大增451.5萬桶，明顯差於市場預估的增加44.2萬桶；汽油庫存減少58.2萬桶，不如市場預估的減少145萬桶。

【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.tcbisitc.com.tw>，或公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢下載。