

俄攻佔烏國核電廠引發擔憂攀升，令國際股市面臨較大下行壓力

一、亞洲

週五(3/4)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%、1.22%、1.1%、0.96%、1.21%、2.5%，印度BSE Sensex指數也走低1.4%。東南亞主要股市也大多走低，新加坡、馬來西亞、泰國等股市收低0.83%至1.44%，越南和印尼股市走升0.02%及0.87%。

除歐美股市週四持續走低帶來的負面影響外，俄烏衝突傳出位於烏克蘭境內歐洲最大核電廠受到俄軍襲擊，即使雙方達成建立人道走廊協議，也無法降低投資者對衝突持續的擔憂，令亞洲股市面臨較明顯壓力，最終主要指數大多受挫收低。

受到美股全面下挫且費城半導體指數較大幅下修影響，台股早盤即走低200點，盤中稍微跌勢縮減，但傳出烏克蘭核電廠遭攻擊，市場情緒難以好轉，加權股價指數最終收低197點。運輸一度強漲5%以上，但漲幅逐漸收斂至小漲0.7%，電子和金融皆走跌超過1.2%。其中，大型電子股表現不理想，聯發科挫低5%，台積電、聯電、大立光、日月光、國巨等偏弱，不過ABF大廠景碩和南電走升，為走勢相對沉穩的個股之一。

中國股市與其他亞股一樣，受到國際氛圍不佳影響，上證和滬深300二指數再度走低。雖然半導體走高超過1%，煤炭也小幅走升，但互聯網和新能源車下挫3%以上，大金融、房地產、酒、碳中和、電池、通信、人工智能、雲計算、大數據等也走低1%以上，為拉低大盤指數的重要類股。

日本1月失業率由2.7%小幅升至2.8%，稍微高於市場預估的2.7%，疫情升溫影響就業市場。南韓2月消費通膨率月增0.6%和年增3.7%，高於市場預估的月增0.4%和年增3.5%，依然接近10年高點，物價上升壓力依然偏高。

二、歐洲

週五歐洲Stoxx 600指數跌3.56%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE

MIB指數分別跌4.41%、3.48%、4.97%、6.24%。

法國總統馬克宏與俄國總統普丁進行電話會談，普丁告知馬克宏他將會達成目標，馬克宏認為此意謂最糟情況可能尚未到來，同時週五俄軍襲擊烏克蘭境內歐洲最大核電廠並成功占領，藉此阻斷烏國軍隊的電力供應，令市場對衝突持續深化感到憂心，股市開低後偏弱震盪。盤中市場情緒未見明顯改善跡象，最終主要指數再度較明顯下修。

歐洲主要類股繼續以下行為主，科技、金融、景氣循環消費等下挫4.65%至5.05%，健康照護、能源、非景氣循環消費、不動產、工業等下修1.95%至3.95%，公用事業走低0.95%。

歐元區1月零售銷售月增0.2%和年增7.8%，稍微不如市場預估的月增1.3%和年增9.1%，但年增率連11個月正成長，說明民間消費依然穩健發展。

三、美國

週五道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.53%(-179.86點)、0.79%(-34.62點)、1.66%(-224.5點)，避險需求促使美國10年公債殖利率由1.841%下滑至1.738%，美元指數大幅走升0.78%，來到98.55。

雖然非農就業和失業率等數據結果極佳，但俄國攻佔烏克蘭核電廠，令市場對俄烏衝突深化的擔憂明顯上升，掩蓋良好數據的正面效應，促使美股三大指數開低後維持平盤以下震盪並最終明顯收低，費城半導體指數再度下修2.42%。

標普500指數的11項類股跌多於漲，通訊服務、非必需消費、科技、金融等下挫1.39%至1.96%，工業和原物料小幅走低0.23%及0.42%，而能源和公用事業走高超過2%，必需消費、健康照護、不動產等小漲0.14%至0.82%。

道瓊工業超過半數成分股收低，波音下挫4.2%最為疲弱，美國運通、VISA、迪士尼等下修3%以上，蘋果、微軟、高盛、摩根大通、NIKE等跌幅超過1%，為拉低大盤指數的重要個股，而聯合健康集團、Walgreens、Walmart等走升2%以上，協助削減部分跌勢。

科技成長股繼續面臨較明顯壓力，促使那斯達克連續走低。前100大個股超過7成走低，

其中將近60檔個股跌幅達1%以上。其中，科技巨頭FAANG再度下修，特斯拉和Netflix也續弱，半導體大廠普遍出現較明顯下行走勢，如美光挫低8%、ASML跌5%、AMD和Nvidia皆走低超過3%等。

2月非農就業增加67.8萬人，明顯優於市場預估的增長40萬人，為過去7個月最佳且連續14個月正成長；2月失業率由4%降至3.8%，較市場預估的3.9%佳，為疫情以來新低；2月平均時薪月增0%和年增5.1%，稍微不如市場預估的月增0.5%和年增5.8%。結果顯示美國就業市場狀態相當熱絡，對本月升息更進一步提供支持。

四、國際油價

紐約油價漲6.81%，走升至115美元；布蘭特油價漲6.73%，走升至117.89美元。雖然傳出伊朗和美國即將達成核武協議，有可能較預期時間提早回至原油供應行列，一度令油價出現獲利了結賣壓。不過，俄國對烏克蘭的攻擊未歇，核電廠也受到攻佔，油市投資者對供給受阻的擔憂再度上升，進而支持週五兩大國際油價回漲。

【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。