

OPEC出現擴大增產聲音令油價大幅回檔，協助歐美股市強勢彈升

一、亞洲

週三(3/9)台灣加權和印度BSE Sensex指數漲1.13%與2.29%，日經225、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數則走低0.3%、1.13%、0.92%、0.67%，韓國總統大選休市。東南亞主要股市大多以反彈走勢為主，新加坡、馬來西亞、越南、泰國、印尼等股市回漲0.002%至1.52%。

雖然週二美股最終依然收低，但盤中呈現反彈走勢，資金逢低承接意願提高，此股效應延續至週三亞洲市場。大多亞洲主要地區股市經過短線跌深後，資金回流幫助止跌走升，市場情緒明顯回穩。不過，中國和香港股市則無法有效維持反彈動能，最終依然收低，而挪威主權基金拋售李寧使其股價下挫9%，外資對中港股市信心令市場感到疑慮。

台股經過連三日下挫超過1%後，短線跌幅已深，出現資金回流助大盤強力反彈的走勢，加權股價指數回漲190點，順利收復17,000點。運輸大幅走高4.5%，為領漲主要類股，電子也漲1%，金融與大多數傳產亦回升。其中，貨櫃三雄長榮、陽明、萬海走高2%至6.4%，華航和長榮航也漲1.2%以上，台積電和聯電強勢走高0.9%及4.2%，支持電子股走勢，ABF大廠欣興與南電則走升2.3%和5%，表現也相當亮眼。

中國股市雖然早盤也反彈走升，但正面動能無法有效保持，盤中再度反轉走低，上證和滬深300二指數連續第六天下修。主要類股大多下行，房地產、醫療、有色金屬、通信、軍工等下修幅度超過2%，大金融、新能源車、電池、大數據等也走低，而煤炭強漲3.5%，半導體、光電、能源、碳中和等也走升，帶來部份支撐。鎳礦大漲對電動車及電池生產成本造成一定上升壓力，因此對中國新能源車及電池等相關產業的短期信心形成衝擊。

中國2月通膨率月增0.6%和年增0.9%，年增率與市場預估及1月一致；2月生產者物價指數年增8.8%，稍微高於市場預估的年增8.7%，但為近9個月最低。整體通膨結果維持上個月以來的狀態，依然有助於政府後續較積極寬鬆措施的執行。

日本第四季GDP最終季增1.1%和年增4.6%，稍微不如初值的季增1.4%和年增5.6%。顯

示去年第四季經濟明顯回穩，而第一季在疫情升溫與俄烏衝突外圍因素影響下，經濟成長的穩定度將是關注重點。

二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數大漲4.68%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別強漲7.92%、3.25%、7.13%、6.95%。

歐洲市場週三早盤再度呈現明顯彈升走勢，除資金持續回流逢低承接帶來推助之外，市場似乎對週四的歐央行會議具有期待，或許官員態度會因俄烏事件而較放寬可能的收緊方向，給予市場情緒正面支持，同時OPEC出現擴大增產的聲音，令油價明顯走低，加上運動大廠adidas財報與預期激勵股價飆升13%，也帶來正面效應，幫助主要股市走高。後續美股上午盤走升氣勢極佳，協助歐股維持平盤以上震盪，最終主要指數順利收漲。

歐洲類股以走升為主，僅能源回檔2.23%表現較弱。景氣循環消費強勢走高8.26%表現最佳，原物料、健康照護、公用事業、不動產、非景氣循環消費、工業、科技、金融等大漲3.65%至6.78%。

三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲2%(+653.61點)、2.57%(+107.18點)、3.59%(+460點)，美國10年公債殖利率由1.84%升至1.951%，美元指數走低1.06%，來到98.01。

拜登政府對俄國執行原油禁運制裁後，正在尋求不同供油來源，而OPEC內部出現願意擴大增產的聲音，令市場看見油品缺口被適度彌補的希望，促使國際油價大幅下滑，舒緩投資者對高油價影響未來通膨控管和經濟發展的擔憂，激勵美股主要指數與歐股一樣強勢走升，最終三大指數順利止跌回漲，費城半導體指數也強漲3.97%。

標普500指數的11項類股僅能源下挫3.18%及公用事業小幅走低0.18%，其餘皆走高。科技強勢走升3.98%最佳，金融、通訊服務、原物料等也大漲3%以上，不動產、工業、健康照護、非必需消費等走高1.47%至2.93%，必需消費小漲0.66%。

道瓊工業成分股超過8成走高，其中18檔個股漲幅達1%以上。美國運通和Salesforce強勢走高超過5%，微軟、摩根大通、NIKE、VISA等強漲4%以上，蘋果和高盛大漲超過3%，為支持大盤指數順利收漲的重要個股。

資金明顯回流科技成長股，幫助那斯達克強勢彈升。前100大個股約9成收漲，科技巨頭FAAMG漲幅至少2%以上，特斯拉和Netflix皆走高超過4%，加上半導體相關大廠普遍大漲，因此大盤指數順利止跌收漲。

1月JOLTs新開職缺數為1,126.3萬個，高於市場預估的1,092.5萬，同時辭職人數由440萬降至430萬人，顯示勞動力需求仍相當強勁，美國就業市場應處於熱絡狀態。

四、國際油價

紐約油價跌10.82%，走低至110.35美元；布蘭特油價跌11.85%，走低至112.81美元。由OPEC內部出現願意擴大增產的聲音，令市場對原油供給短缺的擔憂舒緩，加上油價短期大幅攀升，在歐美股市反彈，市場情緒稍微回穩之下，投資者也適度進行獲利了結，最終令週三兩大國際油價回檔收低。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存減少186.3萬桶，優於市場預估的減少65.7萬桶；汽油庫存減少140.5萬桶，不如市場預估的減少210.5萬桶。

【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。