

投資市場日報

2022年3月21日

市場情緒仍以正面為主，帶動國際股市大多走升

一、亞洲

週五(3/18)日經225、南韓KOSPI、台灣加權、中國上證、中國滬深300指數分別漲0.65%、0.46%、0.05%、1.12%、0.67%，香港恆生指數小跌0.41%，印度休市。東南亞主要股市漲跌互見，新加坡、越南、馬來西亞等股市走升0.02%至0.53%，泰國和印尼小跌0.19%與0.14%。

美聯儲升息緊縮政策正式落地後，市場的不確定性逐漸消退，加上俄烏仍有取得停戰共識的可能，帶動週四美股繼續較明顯走升，此股正面效應大部份延續至週五亞洲市場中，亞洲地區股市呈現漲跌互見。其中，也跟進升息的台灣，股市稍微面臨壓力，而中港股市經過連兩日較明顯走高後，出現資金調節拉回情況，不過午盤後走勢有所回升。

台灣央行於週四盤後宣布升息1碼，為2011年後首次，對市場來說，此結論稍微出乎意料之外，因此給予週五台股些許壓力，加權股價指數開低震盪，午盤逐漸拉升，最終小漲8.3點，收在17,456點。升息對金融營運前景較佳，促使金融類股收漲0.9%，電子也小幅走升0.03%，而運輸回檔2.3%帶給大盤一定壓力。

經過連漲後，中國股市資金似乎進行部份調節，加上亞洲市場整體氛圍較平淡，所以上午盤表現稍微偏弱。午盤後，走升動能回復，助上證和滬深300二指數續漲。房地產、能源、煤炭等強勢走高3.5%以上，大金融和基建漲幅超過1%，為支持大盤指數延續漲勢的重要類股。

日本央行會議決定維持現行基準利率負0.1%，並表示俄烏衝突和高油價令經濟前景不確定升高，若需要進一步寬鬆措施，將不會猶豫採取行動。另外，週四日本首相岸田文雄宣布3/21起將解除防疫重點措施，屆時境內所有防疫措施皆解除，有機會帶動內需經濟的回升。

二、歐洲

週五歐洲Stoxx 600指數漲0.91%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.17%、0.26%、0.12%、0.41%。

俄國克里姆林宮表示媒體對與烏克蘭和平談判進展的報導是錯誤的，令市場對雙方達成停戰共識可能有所疑慮，同時俄國持續飛彈攻擊烏克蘭首都基輔附近，令投資者擔憂回升並進行短線調節，歐洲股市走勢一度較為偏弱。不過，下午盤時段傳出俄烏談判在停戰共識上似乎有更為接近的跡象，即使仍需一段時間協商，但市場認為雙方仍有機會走向正面發展，促使整體情緒逐漸好轉並帶動股市震盪拉升，最終歐股主要指數皆收在平盤之上。

歐洲主要類股僅能源和不動產小幅走低0.2%左右，其餘皆收漲。科技強漲1.98%表現最佳，非景氣循環消費大漲1.01%次之，公用事業、金融、原物料、工業、健康照護、景氣循環消費等走升0.17%至0.88%。在市場情緒良好之下，歐洲精品消費巨頭皆收高且大多漲幅達1%以上。

三、美國

週五道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.8%(+274.17點)、1.17%(+51.45點)、2.05%(+279.06點)，美國10年公債殖利率由2.167%下滑至2.153%，美元指數回升0.26%，來到98.23。

俄烏兩國的談判發展充滿好壞消息交錯，令人依然感到具有不低的不確定性，加上週五為美國期貨和選擇權等四種衍生金融商品結算日的四巫日，股市早盤走勢偏向震盪。不過，中美兩國元首進行通話，雖未有任何明確共識，但市場至少看到雙方願意溝通，資金再度逢低布局科技成長股，最終推助美股三大指數續漲，費城半導體指數也大漲2.01%。

標普500指數的11項類股僅公用事業收低0.9%，其餘皆走高。科技和非必需消費強漲2%以上表現最佳，通訊服務大漲1.44%次之，不動產、必需消費、金融、工業、原物料、健康照護等收漲0.21%至0.65%，能源小漲0.09%。

道瓊工業成分股三分之二收漲，NIKE和Salesforce強勢走高超過3%表現最佳，蘋果、美國運通、VISA等漲2%以上，波音、微軟、Home Depot等漲幅達1%，為支持指數續漲的主要個股。

資金支持科技成長股，激勵那斯達克指數連續第四個交易日漲幅超過1%。其中，科技巨頭FAANG至少走升1%以上，中概股京東、網易、拼多多走高超過5%，Netflix和特斯拉漲2.4%與3.8%，同時半導體科技大廠也以走升為主。

四、國際油價

紐約油價漲2.06%，走升至104.95美元；布蘭特油價漲1.6%，走升至108.35美元。俄國克里姆林宮否認近日與烏克蘭和平協商進度的報導，兩國達停戰共識出現疑慮，令市場對原油供給受阻的擔憂再度上升，促使週五兩大國際油價繼續走升。

【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。