

投資市場日報

2022年3月23日

市場消化鮑威爾鷹派言論使情緒回復，歐美股市順利反彈收漲

一、亞洲

週二(3/22)日經225、南韓KOSPI、中國上證、香港恆生、印度BSE Sensex指數分別漲1.48%、0.89%、0.19%、3.15%、1.22%，台灣加權和中國滬深300指數則走低0.004%與0.08%。東南亞主要股市以溫和偏多為主，越南、泰國、印尼等股市走升0.24%至0.66%，新加坡和馬來西亞股市則小幅走低0.16%及0.09%。

美股受美聯儲主席鮑威爾不排除一次加息50個基點的鷹派言論影響而走低，此股擔憂情緒稍微影響週二亞洲市場，大部分亞股呈現溫和震盪，最終為漲跌互見走勢。其中，解除國內防疫措施的日本，經濟活動前景有望好轉的預期激勵日經指數強勢走高，香港科技股在阿里巴巴回購規模由150億提高至250億元的帶動下，呈現強勁漲勢並推助恆生指數大幅走升，但台灣和中國股市則稍為偏弱些。

受到美股主要指數收黑影響，台股開低震盪。雖然盤中一度拉升至平盤之上，但市場似乎信心不足，動能無法持續，後續再度回落走低，最終加權股價指數微幅收低於平盤之下，仍守住17,500點。運輸下挫1.1%，電子走低0.2%，兩類股熄火為拖累大盤走勢的重要關鍵，金融則收漲0.4%。其中，國巨強漲3.2%，ABF大廠景碩、欣興、南電等也收漲，但台積電、聯發科、大立光、鴻海等大型股表現較不理想。

中國股市以偏弱格局為主，呈現窄幅區間震盪並無明確方向，最終上證和滬深300二指數再度為一漲一跌的分化走勢。其中，房地產強勢走高4%，能源、煤炭、互聯網等大幅走升2.5%以上，銀行也漲1.8%，為表現較佳的產業，而光電、半導體、醫藥、電池、碳中和、酒等下挫超過1%，為走勢較偏弱的類股。

二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數漲0.85%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲1.02%、0.46%、1.17%、0.98%。

歐洲投資者繼續關注俄烏談判發展，而週一烏克蘭拒絕港口城市馬立波歸降，令俄烏達成和平協議感到較為不順。同時，歐盟考慮禁運俄國原油進口，激勵油價走高帶來未來通膨管控擔憂，促使週二歐洲股市早盤面臨些許壓力。不過，美聯儲升息及未來升息節奏大致確定後，對金融機構營運前景預期將轉向有利，進而帶動歐股走勢。後續美股上午盤走勢回升，支持歐洲市場正面的市場情緒，最終主要指數幾乎皆以收漲為主。

歐洲主要類股僅健康照護小跌0.11%，其餘走升。景氣循環消費、科技、不動產、公用事業、金融等走高1.1%至1.84%，工業、能源、原物料、非景氣循環消費等小漲0.11%至0.57%。

三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.74%(+254.47點)、1.13%(+50.43點)、1.95%(+270.36點)，美國10年公債殖利率由2.297%升至2.381%，美元指數小幅走低0.05%，來到98.45。

雖然美聯儲主席鮑威爾的鷹派言論令週一美股走勢轉弱，但市場經過消化後，資金重新擁抱科技成長與金融等類股，逢低進場布局的意願回升，幫助美股三大指數全面止跌回升，費城半導體指數也漲0.66%。

標普500指數的11項類股僅能源小幅走低0.66%，其餘皆收在平盤之上。非必需消費和通訊服務強漲2%以上，科技和金融走高1.4%及1.6%，健康照護、不動產、公用事業、原物料、工業、必需消費等走升0.02%至0.65%。

道瓊工業成分股約8成走升，其中12檔個股漲幅達1%以上。因墜機事件而受拖累的波音，週二強勢反彈2.76%，蘋果、英特爾、Salesforce、摩根大通、NIKE等走高超過2%，微軟、高盛、迪士尼、美國運通等漲1%以上，為支持指數回漲的重要個股。

資金回流科技成長股，幫助那斯達克指數出現較明顯漲幅。其中，科技巨頭FAANG至少走升1%以上，特斯拉大漲7.9%，Netflix漲2.2%，半導體大廠普遍走高，同時中概股拚多多暴漲18%，京東、百度、網易等也收漲超過5%。

四、國際油價

紐約油價跌0.78%，走低至111.25美元；布蘭特油價跌1.07%，走低至114.38美元。媒體消息指出歐盟可能暫時不會考慮對俄國原油實施禁運，令油市投資者對供給前景的擔憂暫時舒緩，促使週二兩大國際油價回落。

【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。