

投資市場日報

2022年3月29日

俄烏談判現曙光且資金擁護科技，支持歐美股市大多以走升為主

一、亞洲

週一(3/28)日經225、南韓KOSPI、台灣加權、中國滬深300指數分別走低0.73%、0.02%、0.89%、0.63%，而中國上證、香港恆生、印度BSE Sensex指數最終收漲0.07%、1.31%、0.4%。東南亞主要股市漲跌互見但溫和偏多，新加坡、泰國、印尼等股市走升0.45%至0.67%、馬來西亞和越南股市跌0.33%與1.02%。

拜登週末在波蘭出現失言，表示普丁不應繼續擁有權力，市場擔心恐會不利俄烏之間的談判。同時，上海疫情持續加重，週日緊急宣布分區分批封城，經濟前景或受影響的擔憂上升，致使市場情緒偏向不佳，亞洲地區股市大多偏弱震盪並走低。不過，港股明顯走升，週日數間中概股企業與美國證監會進行視訊交流，市場認為有助於緩和中概股退市風險，進而激勵恆生科技指數強漲2.6%，支持恆生指數漲勢亮眼。

在上海進入緊急封城及美股電子盤皆走低等因素拖累下，台股開低並以偏弱震盪為主。盤中加權股價指數一度下挫300點以上，隨著走勢震盪回升，最終收低156點。雖然運輸和金融收漲，但電子下挫將近1.4%，為拉低大盤的主要關鍵。台積電和大立光下修2.3%及3.3%，IC設計大廠聯發科、聯詠、瑞昱等也走低，而疫情回升則促使資金流入防疫概念股，康那香及毛寶等皆亮燈漲停。

由於27日晚間上海緊急宣布進行分區分批封城，市場對疫情升溫可能影響經濟發展感到緊張，令中國股市開低。盤中有所震盪拉升，但整體投資者情緒仍較不佳些，最終上證和滬深300二指數為一漲一跌的分化走勢。互聯網在中概股較正面消息的帶動下走高2.4%，表現不俗，房地產、能源、煤炭也走升超過2%，大金融也溫和收漲，展現不錯抗壓，但新能源車、酒、食品、電池、軍工等下挫2%以上，半導體、電子、醫藥等也修正達1%。

二、歐洲

週一歐洲Stoxx 600指數漲0.14%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別走升

0.78%、0.54%、0.63%，英國FTSE100指數小跌0.14%。

雖然拜登於波蘭演說出現失言，但週一歐股早盤時，烏克蘭總統表示準備與俄國討論中立國條件，令市場認為兩國談判有往正面發展的機會，投資者情緒受到提振，幫助主要股市開高並維持平盤以上震盪。後續盤中漲勢動能稍微降溫，美股上午盤則稍微偏弱，歐股維持溫和走升波動，最終主要指數大多延續上週五漲勢。

歐洲主要類股以走升為主，僅能源走低0.9%。公用事業和不動產走高1%以上表現較佳，科技、原物料、金融、景氣循環消費、工業、非景氣循環消費、健康照護等收漲0.35%至0.96%。

三、美國

週一道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.27%(+94.65點)、0.71%(+32.46點)、1.31%(+185.6點)，美國10年公債殖利率由2.488%下滑至2.464%，美元指數走升0.39%，來到99.18。

經過兩週的連漲後，在中國上海緊急進入封城可能帶來經濟前景擔憂之下，美股早盤走勢偏弱，道瓊工業一度下挫超過百點，而特斯拉有意進行股票分割，激勵股價強漲支持那斯達克走升。俄烏的談判有機會往正面發展，稍微幫助盤中市場情緒回升，同時資金持續流入科技成長股，帶動主要指數逐漸回至平盤之上，最終三大指數皆順利收漲，費城半導體指數也漲0.62%。

標普500指數的11項類股大多數走升，在特斯拉強漲8%的帶動下，非必需消費大漲2.67%，科技和不動產走高1.2%，工業、通信服務、公用事業、必需消費、健康照護等小漲0.03%至0.74%，而油價大幅修正拖累能源下挫2.56%，金融和原物料則小幅走低0.3%與0.46%。

道瓊工業大多時間走勢偏弱，尾盤拉升最終依然順利收漲。其中，半數以上成分股收在平盤以上，微軟和Salesforce強勢走高超過2%，Home Depot、VISA、沃瑪爾等走升1%以上，為支持大盤指數續漲的主要個股。

特斯拉的漲勢帶來支撐，同時資金對科技成長股較為青睞，協助那斯達克再度較大幅走

升。前100大個股將近9成收漲，特斯拉強漲8%表現最亮眼，科技巨頭FAAMG也走升，Netflix走高1.25%，且半導體科技大廠普遍為正面走勢，支持那斯達克指數漲幅來到1%以上。

四、國際油價

紐約油價大跌9.18%，走低至103.44美元；布蘭特油價大跌9.26%，走低至109.48美元。葉門叛軍暫時停止對沙國產油設施攻擊，同時中國上海宣布緊急採取封城措施，投資者對全球最大原油進口國的經濟發展可能受影響，並進而拖累原油需求感到擔憂，致使週一兩大國際油價大幅下挫。

【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。