

投資市場日報

2022年3月30日

俄烏繼續談判令市場情緒大幅好轉，激勵歐美股較大幅走升

一、亞洲

週二(3/29)日經225、南韓KOSPI、台灣加權、香港恆生、印度BSE Sensex指數分別收漲1.15%、0.42%、0.16%、1.12%、0.61%，而中國上證和滬深300指數走低0.33%與0.35%。東南亞主要股市再度漲跌互見且溫和偏多，新加坡、越南、泰國等股市漲0.06%至0.98%，馬來西亞和印尼股市走低0.91%及0.54%。

歐美股市走升，帶來一定正面效應。同時，俄烏將再度進行正式談判，烏克蘭表示可接受中立國和無核武條件，也願就烏東地區狀態有所妥協，市場認為有機會看到談判往正面發展的曙光，同時國際油價於亞洲交易盤內繼續走低，減緩通膨增長前景的疑慮，帶動亞洲股市大多開高並維持平盤以上震盪，最終多以走高作收。

在國際市場情緒好轉，且美國科技股表現良好等正面因素帶動下，台股開高維持一定漲勢震盪，最終加權股價指數小漲28點作收。運輸續漲0.68%為重要撐盤類股，電子反彈順利小漲0.14%，給予大盤回升一定助力。其中，晶圓雙雄台積電和聯電聯袂收漲，航運陽明和長榮也走升，ABF大廠欣興和南電走高1%以上，為協助大盤止跌回升的重要個股。

港股持續走高，但中國股市開高後震盪走低，盤中大多處於平盤以下震盪，上海封城的影響延續，最終上證和滬深300指數雙雙溫和走低。互聯網續漲2.9%表現最佳，新能源車、醫藥、軍工、電池、能源、煤炭等也走升，而房地產、半導體、通信、大數據、券商、酒等表現不理想。

日本2月失業率由2.8%下降至2.7%，低於市場預估的2.8%，而職位申請比率來到22個月高點的1.21，結果顯示日本就業市場狀態穩健。

二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數漲1.74%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲2.79%、0.86%、3.08%、2.41%。

俄烏兩國代表於土耳其再次展開談判，烏國總統先前表示可接受中立國和無核武等條件，並願意對烏東地區狀態妥協，市場認為談判有機會往正面發展，週一不錯的正面情緒延續至週二，幫助歐洲股市大多早盤走高。後續美股上午盤延續週一收高的氣勢，繼續以走升為主，助於歐洲市場維持較佳市場情緒，主要股市指數最終順利收漲。

歐洲主要類股繼續以走升為主，僅能源下挫1.57%。景氣循環消費強勢走高4.54%表現最佳，金融大漲3.06%次之，健康照護、公用事業、不動產、非景氣循消費、工業、科技等收漲1.21%至2.7%，原物料小漲0.74%。受到風險情緒好轉帶動，歐洲精品巨頭漲幅達2%以上。

三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.97%(+338.3點)、1.23%(+56.08點)、1.84%(+264.73點)，美國10年公債殖利率由2.464%下滑至2.398%，而盤中2年和10公債殖利率一度出現倒掛，美元指數較大幅走低0.68%，來到98.42。

俄烏兩國代表於土耳其再度舉行面對面談判，同時訊息指出兩國總統可能有機會在此次談判後進行會談，加上烏克蘭總統願意對條件有所妥協，市場認為該事件往正面發展的機率提高，促使市場情緒大幅好轉，美股開高後維持正面震盪，最終三大指數皆順利收漲，費城半導體指數也大漲2.21%。另外，雖然盤中2年和10年公債利率一度倒掛，但目前投資者認為美國經濟走向衰退的可能性不高，所以對此並未有出現不佳的反應。

標普500指數的11項類股大多皆收在平盤以上，僅能源小跌0.44%。不動產強漲2.86%表現最亮眼，科技大漲2.06%次之，金融、健康照護、原物料、工業、必需消費、公用事業、通信服務、非必需消費等走升0.23%至1.54%。

道瓊工業8成以上成分股走升，促使漲幅明顯擴大。其中，14檔個股漲幅達1%以上，VISA、NIKE、波音等強漲超過3%，麥當勞、Salesforce、迪士尼等也大漲2%以上，蘋果、微軟、英特爾等科技大廠亦走升超過1%，為支持大盤指數強勢走高的重要個股。

資金繼續對科技成長股青睞，支持那斯達克續漲1%以上。其中，前100大個股約95%收在平盤以上，科技巨頭FAAMG皆走升，半導體科技大廠也普遍有良好表現，Netflix強

漲3.5%，特斯拉亦溫和續漲0.7%，為協助大盤指數延續較大幅漲勢的主要個股。

2月JOLTs新開職缺數為1,126.6萬個，明顯高於市場預估的1,100萬，同時辭職人數由425.8萬升至435.2萬人；1月房價指數月增1.6%和年增18.2%，月增幅為過去7個月最高且至少連12個月皆正成長。結果顯示就業市場相當活絡，房市價格也持續攀升，基本面狀態相當穩健。

四、國際油價

紐約油價跌0.74%，走低至105.18美元；布蘭特油價跌1.59%，走低至110.69美元。中國疫情持續令投資者對原油需求恐受拖累有所擔憂，同時俄烏繼續進行談判，且傳出兩國總統可能進行會談，令往正面發展的機會提高，促使週二兩大國際油價繼續走低。

【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。