

## 歐亞股市消化美緊縮訊息後走升，而科技股承壓拖累美股漲跌互見

## 一、亞洲

週五(4/8)日經225、南韓KOSPI、台灣加權、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別走升0.36%、0.17%、0.62%、0.47%、0.51%、0.29%，印度BSE Sensex指數也回漲0.7%。東南亞主要股市漲跌互見，新加坡和越南股市下修0.62%及1.35%，馬來西亞、泰國、印尼等股市走升0.21%至1.17%。

週五亞洲市場仍顯得較為謹慎，投資者對於美聯儲準備加大緊縮力度依然感到緊張，尚未完全消化後續可能升息加大和縮表同步進行的訊息，促使部份地區股市早盤溫和偏弱震盪。不過，美國科技股走勢好轉帶來一定正面效應，同時盤中投資者似乎已消化美聯儲緊縮前景，地區股市逐漸回升，最終大多指數溫和收漲。

台股在美國科技股止跌回漲的帶動下，加權股價指數開高後維持正面波動，最終順利大漲105點，回升至17,284點。運輸強勢走高將近4%表現亮眼，金融收漲1.2%，電子也收在平盤之上。其中，貨櫃三雄陽明、長榮、萬海等漲超過3%，華航和長榮航走高2%以上，金控股也幾乎皆走升，台積電小漲0.18%。

中國股市溫和開高後，盤中一度較明顯震盪走低，但資金似乎逢低承接，帶動盤勢逐漸拉升，最終上證和滬深300二指數與台股一樣止跌回升。其中，前一日賣壓較沉重的房地產，週五強力反彈2.4%，基建則強漲3.8%，為大盤指數收漲的重要支撐，同時大金融、半導體、能源、煤炭、有色金屬、鋼鐵、旅遊等漲勢也相當理想。

日本3月消費者信心指數由35.2下滑至32.3，為近14個月低點；3月經濟大觀現況指數由37.7升至47.8，為過去三個月最佳；3月經濟大觀前景指數由44.4升至50.1，也是近期三個月最佳。結果顯示消費者暫時信心較差些，但企業對整體前景看法出現好轉。

## 二、歐洲

週五歐洲Stoxx 600指數漲1.31%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE

MIB指數分別漲1.46%、1.56%、1.34%、2.13%。

美股於週四尾盤拉升，週五亞股普遍最終收漲，國際市場情緒不差，而俄國克里姆林宮表示軍事行動遭受慘重損失，軍隊撤退至烏東地區，暫時可視為烏克蘭的某種程度勝利，投資者對此偏向正面反應，促使週五歐股早盤漲幅大多達1%以上。後續歐洲並未受到美股震盪影響，較佳的市場情緒得以維持，最終主要指數順利止跌回升。

歐洲主要類股大多良好走升，僅科技小幅收低0.29%。景氣循環消費、原物料、工業、公用事業、金融、能源等強漲1.02%至2.78%，不動產、健康照護、非景氣循環消費等走高0.55%至0.97%。

### 三、美國

週五道瓊工業指數漲0.4%(+137.55點)，而標普500與那斯達克指數則跌0.27%(-11.93點)及1.34%(-186.3點)；美國10年公債殖利率由2.662%攀升至2.704%，盤中高點觸及2.73%，為2019年3月以來最高；美元指數續漲0.09%，來到99.84，為2020年5月以來最高。

投資者對美聯儲或將明顯提高收緊政策力度仍感到一定緊張，週五美股主要指數大多時間呈現偏弱走勢，而此股氛圍繼續推助10年公債利率來到近三年高點，市場持續對加大升息幅度進行定價，令科技股面臨較大壓力，但對金融機構前景較有利，加上油價走高帶來支持，促使道瓊工業指數最終收漲超過百點，但標普500及那斯達克二指數收低，費城半導體指數則下挫2.42%。

標普500指數的11項類股大多走升，能源強漲2.76%表現最佳，金融走高1.01%次之，公用事業、不動產、必需消費、原物料、健康照護等小漲0.3%至0.58%，但通訊服務、非必需消費、科技等三大類股收低0.74%至1.43%，為拖累大盤指數的關鍵，工業也跌0.6%。

道瓊工業成分股超過6成收漲，其中連鎖家居修繕Home Depot和金融巨頭高盛強勢走高2.3%以上，能源商Chevron、摩根大通、聯合健康集團、藥廠Merck等大漲超過1%為支持大盤指數逆勢收漲的重要個股。

公債利率攀升顯示的緊縮前景令科技股承壓，致使那斯達克較大幅回檔1%以上。其中，

前100大個股不到三成收漲，科技巨頭FAAMG皆下修，Netflix和特斯拉下挫1.7%及3%，半導體大廠普遍收低超過1%，即使Biogen、Gilead、Moderna等生技企業漲幅亮眼，但仍難以扭轉大盤指數較明顯修正的結果。

#### 四、國際油價

紐約油價漲2.32%，走升至98.26美元；布蘭特油價漲1.81%，走升至102.4美元。歐盟確定支持禁運俄國煤炭，為首度針對俄國能源商品制裁，未來可能也會研究如何限制原油等產品，而美國國會通過俄國原油、天然氣、煤炭等禁運法案並送交總統拜登簽署，相關制裁令俄國能源產品輸出的擔憂上升，支持週五兩大國際油價續漲。

【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。