

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**俄羅斯及烏克蘭衝突戰火恐一觸即發，儘管俄羅斯總統普丁日前否認計劃入侵烏克蘭，但美國國務院上週日表示，正命令外交官的家屬離開烏克蘭，而美國總統拜登則在考慮增加美國在該地區的軍事資產以應對俄羅斯軍隊集結恐爆發的邊境衝突。另外本週三即將出台的 Fed 最新利率決策會議會後聲明也是投資人本週關注的重中之重，雖然市場普遍預期在 3 月會議前美聯儲不會改變貨幣政策，但市場的反應可能會對央行會後聲明指引中的任何暗示高度敏感。恐慌指數 VIX 一度觸及 38.94 高點。而油價連續五周攀升至七年來最高點後，隨風險性資產及俄烏衝突可能帶來的經濟衝擊而回跌。開盤主要股指繼續下跌，盤中跌幅一度近 4%，不過午盤過後投資人勇敢逢低承接，買入已開年以來重挫的科技股，Meta、亞馬遜及微軟翻紅，非必需消費品及能源股也出現強彈，四大指數由黑翻紅，終場道瓊工業指數上漲 0.29%，收在 34364.50 點，標普 500 指數上漲 0.28%，收在 4410.13 點，納斯達克指數上漲 0.63%，收在 13855.13 點。巴西股市方面，美歐股開盤後重挫，續跌態勢影響投資人信心；俄烏衝突將起，地緣風險大增，加上油價及大宗商品價格走跌，衝擊能源及原物料股下跌，所幸午盤過後投資人逢低承接，指數跌幅收斂，終場 Bovespa 指數下跌 0.92%。
- ◆ **歐洲股市：**投資人擔憂俄羅斯將對烏克蘭發動攻擊，以及美聯儲 Fed 本週將召開的 FOMC 會議可能採取出乎市場預期、更加鷹派的貨幣緊縮政策，賣壓湧現下，歐洲主要指數週一急挫近 4%，創下 2020 年 6 月以來最大單日跌幅。美國外交單位上週日表示，正要求符合條件的美國駐烏克蘭大使館工作人員家屬離境，並表示由於來自俄羅斯的軍事行動威脅日與俱增，所有美國公民都應考慮離開，表明美國官員正在為俄羅斯入侵烏克蘭做準備。而近日雖然市場已在反應 Fed 可能更加鷹派的貨幣緊縮行動，不過在 FOMC 會議結束前，投資人選擇退場觀望。總經數據方面，歐元區 Markit 綜合 PMI 降至 52.4，主要受到 Omicron 疫情激增導致商業活動受挫。休閒旅遊股及對利率敏感的科技股領跌，各跌逾 5%。終場泛歐 STOXX 600 指數下跌 3.8%，德國 DAX 指數暴跌 3.8%，法國 CAC 指數重挫 3.97%，英國富時 100 指數大跌 2.63%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，受到上周五美股重挫拖累，24 日日股早盤開低，一度跌逾 300 點，不過投資人逢低承接半導體及海運股，加上銀行及原物料股同步反彈，終場日經 225 指數由黑翻紅上漲 0.24%。韓股方面，美股續弱，加上國內疫情在 Omicron 變種病毒反撲下急速升溫，政府防疫措施升級，衝擊投資人信心，電子權值股領跌，消費及面板股同步走弱，終場 KOSPI 指數大跌 1.49%。東協股市方面，星國股市在美債殖利率高懸，地產相關股遭賣出調節下，終場 STI 指數下跌 0.35%；馬國股市在醫材及銀行股領跌下，終場 KLCI 指數下跌 0.34%；泰國股市在電子零組、運輸物流及能源股走弱拖累下，終場下跌 0.74%；印尼股市在外資賣出、權值金融、科技及消費股下挫拖累下，終場 JCI 指數跌逾 1%；菲律賓股市在美元走強、外資賣超下，在公用事業、電信及銀行股領跌下，終場 PSEI 指數下跌 0.56%。印度股市方面，美歐股下跌、亞股普遍走弱，投資人靜待 FOMC 今年首次利率會議，觀望緊縮預期下的會後聲明，投資人退場觀望，加上盧比走貶，類股全數走跌，終場 Sensex 指數大跌近 2.8%。
- ◆ **中國股市：**國際貨幣基金 IMF 認為，中國清零政策將成為其經濟負擔，且中國智庫預測，今年出口增速將明顯回檔，加上美國宣布暫停四家中國航空公司 44 趟赴中航班，美中關係趨緊，滬深兩市早盤開低，所幸人行再釋 14 天期逆回購，並下調得標利率 10bps，農曆年節前挹注流動性，兩市臨近午盤翻紅，惟追價力道不高，盤勢再現震盪，終場上證指數小漲 0.04%，收在 3524.11 點；深成指上漲 0.37%，收在 14081.80 點；創業板上漲 0.72%，收在 3056.43 點。滬深兩市成交量再度下滑至 8642 億元，年前交投明顯清淡。北上資金則是連續 7 日淨流入，滬深股通合計淨流入金額達 34.53 億元。類股表現方面，能源金屬、太陽能設備、風能設備、非金屬材料、電池股漲幅居前；包材、生技、百貨、教育、紡織股等跌幅居前。港股方面，上週五美股續跌形成壓力，開盤即隨美股走低，失守半年線，電訊、鋰電池材料、汽車、軟體及醫療股等明顯回檔，市場傳出中國監管之手再度伸入 11 家互聯網平台企業，恆生科技股跌近 2.8%，終場恆生指數下跌 1.24%。
- ◆ **台灣股市：**21 日美股再跌，其中美科技股續為資金殺出主角，台股 24 日開盤剝著等。早盤果然受拖累而開低，電子權值股早盤賣壓湧現，股價紛紛走低，不過隨著台積電、聯發科及鴻海等權值、行業龍頭股股價帶頭反攻，半導體及 IC 設計股由黑翻紅，指數壓低拉升，一度重返萬八點，不過傳產尤其疫情擴大受害股如貿易百貨等直接反應利空，大跌 3.7%，其中原物料股如玻璃、鋼鐵及造紙等同步疲弱，僅航運物流股不畏利空逆勢收紅，終場加權股價指數由黑翻紅上漲 0.5%，收在 17989.04 點，成交量則是縮減至 2633.76 億元。三大法人資金動向方面，外資由賣轉小買，金額僅 3.65 億元，投信持續買超 29.1 億元，自營商則持續賣超 47.54 億元，合計仍賣超 14.79 億元。

群益證券投資信託股份有限公司

106台北市大安區敦化南路二段69號15樓 · T. 02 2706 7688 · F. 02 2706 5090

台中分公司 403台中市西區民生路239號4樓A1 · T. 04 2301 2345 · F. 04 2301 2626 / 高雄分公司 802高雄市苓雅區四維三路6號19樓之1 (A3) · T. 07 335 1678 · F. 07 335 0788

讓一群人受益
群益投信

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或簡式公開說明書，有關基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書或簡式公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至公開資訊觀測站(newmops.tse.com.tw)及本公司網站(www.capitalfund.com.tw)中查詢。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。若有投資大陸地區證券市場，依據目前主管機關法令規定，本基金投資大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券為限，且投資前述有價證券總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之三十(30%)；但法令有修正者，依修正後之法令規定。內容涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治經濟情勢穩定度可能使資產價值受不同程度之影響，此外匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動。相關資產配置比重，係依目前市況而定，本基金之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。