

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**國際貨幣基金 IMF 下修今年全球經濟成長預測至 4.4%，較上一次預估的低 0.5 個百分點，同時 IMF 也預估高通膨持續時間將比預期的久，但隨著 2022 年供需失衡緩解，高通膨應在年底有所趨緩。聯準會週二召開為期兩天的利率政策會議，市場持續擔憂 Fed 可能出台更激進的貨幣緊縮政策，加上俄烏邊境局勢緊張，美國財政部副部長表示，美國及歐洲盟國隨時準備好對俄羅斯祭出經濟制裁，地緣政治不確定性持續推升投資人避險情緒，不過企業財報傳出好消息，如微軟及德州儀器等都發佈優於預期的獲利成績單，指數一度試圖上演週一的大反攻戲碼，走勢先蹲後跳，不過在 Fed 會後聲明出爐前，投資人還是選擇退場觀望，科技股持續下挫，盤面上僅金融及能源股收紅，終場道瓊工業指數小跌 0.19%，收在 34297 點；標普 500 指數下跌 1.22%，收在 4356 點；納斯達克指數大跌 2.28%，收在 13539 點。巴西股市方面，雖然市場等待即將出台的 FOMC 會後聲明，不過投資人持續追捧受惠於大宗商品及原油價格走揚的原物料及能源股，加上銀行股較前一日出現反彈，帶動指數上攻，終場 Bovespa 指數大漲 2.10%。
- ◆ **歐洲股市：**在經歷前日的大跌後，投資人靜待 Fed 本月 FOMC 會議的會後聲明，不過歐洲企業樂觀的四季度財報提振了市場部分信心。歐洲電信設備大廠愛立信及電腦週邊大廠羅技發佈了優於分析師預期的盈利報告，根據 Refinitiv 統計數據顯示，分析師預估 STOXX 600 指數成份股企業第四季利潤將增長 51.0%，其中能源、原物料、工業及金融等景氣循環型行業的利潤增長將大增。對利率敏感的銀行股領漲，大漲 2.9%，大宗商品價格企穩幫助提振包括原物料及能源股在內的股價表現。不過科技股延續跌勢，下跌 1.1%，觸及近八個月最低。終場泛歐 STOXX 600 指數上漲 0.7%，德國 DAX 指數上漲 0.75%，法國 CAC 指數上漲 0.74%，英國富時 100 指數上漲 1.02%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，俄羅斯及烏克蘭地緣政治緊張局勢攀升，加上 Fed 的 FOMC 會議結果出台前，投資人選擇退場觀望，資訊技術、工業及通訊服務股領跌，僅公用事業及部分能源股撐盤，終場日經 225 指數大跌 1.66%。韓股方面，海外地緣政治不確定性加上國內疫情持續延燒、衛生官員警告，如傳播速度不減，2 月可能單日新增確診將破 3 萬人，即使 BOK 公佈 2021 年 GDP 成長率初估 4%，將創 2010 年以來新高，市場恐慌情緒蔓延，全數類股下挫，終場 KOSPI 指數大跌 2.56%。東協股市方面，星國股市在區內股市普跌，新加坡金融管理局宣布將進一步收緊貨幣，在權值銀行股領跌下，終場 STI 指數跌逾 1%；馬國股市受到海外股市震盪衝擊投資信心，投資人退場觀望下，在醫材及原物料股領跌下，終場 KLCI 指數下跌 0.85%；泰國股市在觀望氣氛濃厚下，全日走勢震盪，類股表現漲跌互見下，終場 SET 指數收在平盤；印尼股市在投資人靜待 FOMC 會議結果，風險趨避導致賣壓湧現，類股全數走跌下，終場 JCI 指數大跌 1.31%；菲律賓股市在亞股一片慘綠下逆勢收漲，主要是市場傳出首都馬尼拉將在 2 月份放寬防疫措施，投資人樂觀期待下，終場 PSEi 指數上漲 0.49%。印度股市方面，大盤在連跌 5 日、跌幅逾 6% 後，在亞股普遍走跌下，指數開盤持續承壓，不過投資人勇於逢低承接，銀行及工業股反彈，帶動指數由黑翻紅，終場 Sensex 指數上漲 0.64%。
- ◆ **中國股市：**A 股 25 日受到海外地緣政治不確定性利空影響，隨亞股同步走弱，滬深兩市 25 日開低走低，農曆新年假期前投資人面對金融市場不確定性，紛紛退場觀望，終場上證指數大跌 2.58%，收在 3433.06 點；深成指大跌 2.83%，收在 13683.89 點；創業板大跌 2.67%，收在 2974.96 點。滬深兩市成交量，雖較前一日略增至 9368 億元，仍沒有突破兆元量能。而連 7 日淨流入的北上資金終止連續流入，轉為淨流出，滬深股通合計淨流出金額達 35.74 億元。類股表現方面，除了具避險性質的貴金屬股逆勢上漲外，其餘類股皆走跌，其中通信、遊戲、煤炭及軟體股等跌幅居前，銀行股亦跌逾 2%。港股方面，雖美股昨日上演驚奇逆轉，不過影響市場的俄烏軍事衝突及 Fed 升息等擔憂並沒有消失，恆指早盤跳空開低，各類股幾乎全挫，汽車、媒體娛樂、軟體、生技醫藥及半導體股更是跌幅居前，恆生科技股持續下挫 2.6%，終場恆生指數下跌 1.67%。
- ◆ **台灣股市：**昨日美股雖上演尾盤甩尾、逆勢收紅，不過由於 26 日台股即將封關，市場上地緣政治及 Fed 利率決策等不確定性尚存，投資人不願抱股過年，因此即使 24 日美股行情 V 轉，25 日開盤後即一路走低，電子權值股幾乎全被打趴，台積電、聯電及聯發科等跌幅都接近 2%，IC 設計、PCB 及面板權值股等也全面重挫。而傳產、金融也同步下挫，航運股跌逾 4%，散裝、宅配股也重挫，金控股跌幅也逾 1%，在電金傳全盤皆墨下，終場加權股價指數大跌 1.6%，收在 17701.12 點，成交量為 2694.1 億元。三大法人資金動向方面，外資狂倒 473.46 億元、自營商也賣超 98.43 億元，投信持續逆勢加碼 45 億元，合計賣超金額達 526.89 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台中市南區南區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。