

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**Fed 本次會議維持低利不變、重申將在 3 月初完成縮減購債，不過會議發佈的最新貨幣政策聲明暗示，最快將在 3 月升息。主席及大多數 FOMC 官員皆認為，通膨風險仍然偏高，高通膨有可能會持續下去且進一步上行，主席表示薪資快速上漲，需留意持續的實際薪資增長超過生產力可能給通膨帶來上行壓力的風險，不過除了通膨方面，美國勞動力市場也出現顯著進展，美國經濟不再需要持續高度寬鬆的貨幣政策支持，在符合條件的情況下，委員會打算在 3 月升息，目前尚未確認升息幅度，因為政策需要靈活度，但不排除每次利率會議都會升息。另外，將在升息開始後才會啟動縮減資產負債表的過程，目前資產負債表規模比它需要的要大得多，Fed 有大幅縮減的工作要做，這需要一些時間，希望這個過程有序且可預測。Fed 沒有最鷹、只有更鷹的會後聲明使美股嚇跌，標普早盤漲幅 2% 盡數回吐後收黑，道瓊豬羊變色跌近 130 點，即使企業公布了強勁的四季度財報表現仍不敵 Fed 鷹派之手，終場道瓊工業指數下跌 0.38%，標普 500 指數下跌 0.15%，納斯達克指數收在平盤。巴西股市方面，俄羅斯及烏克蘭可能爆發的軍事衝突使得油氣價格高企，激勵能源股表現，雖然 FOMC 會後聲明 Fed 貨幣立場又更加鷹派，不過能源及原物料股強勢支撐盤勢，終場 Bovespa 指數仍漲近 1%。
- ◆ **歐洲股市：**俄烏衝突一觸即發，地緣政治緊張導致油氣看漲，激勵石油及天然氣股跳漲超過 4%，歐洲許多成長導向的科技企業股價也隨著美科技股早盤勁揚而出現反彈，另外景氣循環相關的旅遊及礦業股也同步上漲。而隨著企業陸續公佈四季度財報，市場焦點逐漸轉向企業獲利表現及對未來的展望。企業消息方面，疫苗研發生技公司 BioNTech 股價大漲 6.3%，因該公司與輝瑞製藥表示，他們已經開始臨床試驗，測試專門針對 Omicron 變種病毒的新疫苗。不過由於收盤後 FOMC 會後聲明才會發表，Fed 貨幣政策立場明朗化之前，市場不敢過度樂觀，使得漲幅有所收斂，終場泛歐 STOXX 600 指數上漲 1.7%，德國 DAX 指數上漲 2.22%，法國 CAC 指數上漲 2.11%，英國富時 100 指數上漲 1.33%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，Fed 貨幣政策立場出爐前，投資人持續觀望，美股昨日再跌影響市場信心，在資訊技術、工業及非核心消費股續跌下，終場日經 225 指數下跌 0.44% 連 2 跌。韓股方面，南韓 26 日新增確診再創新高，單日破 13000 人，南韓政策呼籲民眾下週農曆新年不要返鄉、就地過年，而市場持續等待 Fed 政策會議後的主席會後聲明，指數走勢震盪，類股漲跌互見，在醫療器材、內需服務及電子股表現弱勢下，終場 KOSPI 指數續跌 0.41% 連 4 跌。東協股市方面，Fed 最新貨幣政策立場明朗前，投資人仍相對保守，星國股市在權值金融股 DBS 拋出 Q4 財報樂觀展望，帶動市場信心，在銀行、地產及運輸股上漲帶動下，終場 STI 指數上漲 0.73%；馬國股市在連跌 7 日後，投資人低接買盤湧現，權值醫療手套、基本金屬及銀行股獲拉抬，終場 KLCI 指數反彈 0.45%；泰國股市在連跌 6 日後，市場傳出政府考慮開徵加密貨幣及證交稅，投資人在國家財政改善及資本市場受限之間權衡，開盤多空陷入交戰，在銀行、煉油及運輸股領漲撐盤下，終場 SET 指數上漲 0.27%；印尼股市在必須消費、科技及能源股拉尾盤激勵下，終場 JCI 指數上漲 0.50%；菲律賓股市在外資調節下，延續震盪格局，在前日上漲後權值銀行及地產股再度轉弱，終場 PSEI 指數下跌 0.47%。印度股市因假期休市一天。
- ◆ **中國股市：**美眾議院將審議對中國競爭法案、國際貨幣基金 IMF 將中國 2022 年經濟成長預測由 5.6% 下調至 4.8%，加上冬奧進入倒數，北京仍持續出現本土確診病例，A 股昨日陷入多空交戰，因投資人持續樂觀期待中國中央多措並舉力拚穩增長，滬深兩市早盤開高，全日走勢震盪，午盤過後短暫翻黑後又向上翻紅，終場上證指數上漲 0.66%，收在 3455.67 點；深成指上漲 0.70%，收在 13780.3 點；創業板漲近 1%，收在 3004.41 點。滬深兩市合計成交金額僅 7942 億元，封關前量能續縮。北上資金再度轉為淨流入，滬深股通合計金額達 11.39 億元。類股表現方面，風電設備、工程建設、證券、化學製品、電網股漲幅居前；旅遊、飯店、醫療、航空、醫藥股則跌幅居前。港股方面，雖美股在科技股大跌拖累下再跌，連跌兩日的港股試圖扭轉頹勢，開盤即震盪走高，油氣、電訊、零售、銀行及軟體股走強，醫療保健、食品飲料及汽車股則相對弱勢，恆生科技股在騰訊及快手大漲帶動下上漲 0.8%，終場恆生指數上漲 0.19%，終止連 2 跌。
- ◆ **台灣股市：**26 日為台股金牛年封關日，不過昨晚美股再遭空方狙擊，尤其高估值、高成長的科技股再度成為殺盤主角，使得力圖紅盤封關的台股壓力山大。開盤後前日舉辦法說會的聯電因首度鬆口 28 奈米可能在明年供過於求，股價暴跌 6.83%，拖累晶圓代工股表現，台積電早盤受其影響，不過買盤低接一度使股價跌幅收斂至平盤。其餘電子權值股如大立光、日月光、鴻海、聯發科及台達電等表現弱勢，股價收黑，所幸旺宏因法說會樂觀，股價大漲 6.22%，記憶體族群同步上揚撐盤。航運股跌深反彈，貨運、散裝同步上漲，金融股自昨日回檔後反彈，也扮演撐盤要角，不過由於封關後市場不確定因素如 Fed 政策立場、俄烏衝突等未明，投資人抱股過年意願不高，午盤後賣壓使得指數翻黑，終場加權股價指數小跌 0.15%，收在 17674.4 點，成

## 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。

成交量則是縮減至 2241.09 億元，累計牛年上漲 1872 點，漲幅 11.85%。三大法人資金動向方面，外資續站賣方，賣超金額縮減至 151.01 億元、自營商賣超 47.59 億元，投信持續逆勢買超 20.19 億元，合計賣超金額達 178.41 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台中市民權路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](http://newmops.tse.com.tw))及本公司網站 ([www.capitalfund.com.tw](http://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。