

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週四走勢震盪，四大股指收盤時仍多數走跌，投資人在優於市場預期的經濟成長率、喜憂參半的企業財報、動盪的地緣政治及 Fed 貨幣立場更加鷹派的預期之間進行權衡。美國去年四季度經濟成長率，達到超乎市場預期的 6.9%；俄羅斯繼續在烏克蘭邊境集結軍隊，地緣政治緊張局勢未減；電動車領導製造商 Tesla 四季度營收及獲利都大幅優於市場預期，不過對於供應鏈短缺的擔憂及短期沒有新車款推出的展望使得市場感到失望，股價大跌近 12%；英特爾同樣發佈了優於市場預期的四季度財報，不過在供應鏈短缺造成晶片供給的老問題，使其對第一季度財測令市場感到失望，股價大跌 7.0%。而 Netflix 在大型避險基金斥資 10 億美元入股後股價大漲 7.5%。整體看來，類股表現漲跌互見，盤面上僅能源、公用事業、必須消費及原物料股等上漲。終場道瓊工業指數微跌 0.02%，收在 34,160.78 點，標普 500 指數下跌 0.54%，收在 4,326.51 點，納斯達克指數大跌 1.4%，收在 13,352.78 點。巴西股市方面，美聯儲更加鷹派的貨幣立場加深美元強勢的預期，不過投資人在對景氣復甦的期待下持續買進，雖然能源股因油價回落而表現弱勢，受益於利差的金融股及需求復甦的零售股接棒表現，終場 Bovespa 指數續漲 1.19%。
- ◆ **歐洲股市：**美聯儲 Fed 在 FOMC 會議後發表超乎市場預期的鷹派言論，包括今年升息次數恐怕多於市場預期及縮減資產負債表的啟動等，美聯儲今年可能大動作貨幣收緊的預期，也使得投資人開始加大升息押注，歐元區的貨幣期貨市場也開始反映這一點市場預期，預估 ECB 今年將升息兩次，每次升息 10bps。主要央行轉向積極的貨幣收緊預期下使得歐股開盤走低，不過銀行股上漲 1.4%，除了受益於利差放大將帶動獲利增加外，德意志銀行四季度獲利優於預期帶動股價大漲 4.4% 也激勵類股表現，加上美國去年 Q4 經濟成長率超預期，顯示景氣如美聯儲所預期的持續擴張，利空逐漸被市場所消化，投資人逢低承接，醫療保健、電信及公用事業股均上漲近 2%，終場泛歐 STOXX 600 指數上漲 0.7%，德國 DAX 指數上漲 0.42%，法國 CAC 指數上漲 0.60%，英國富時 100 指數大漲 1.13%。
- ◆ **亞洲股市：**Fed 更加鷹派的空軍轟炸亞股，幾乎無一倖免。日股方面，雖開盤受到景氣領先指標改善加速而走高，不過 Fed 加速緊縮預期利空打壓所有多頭氣焰，高估值的資訊技術及通訊服務股跌幅超 4%，盤面上僅受惠息息的金融股小漲，終場日經 225 指數大跌 3.11%。韓股方面，國內疫情持續升溫、Fed 加速升息預期等利空持續發威，投資人信心持續受到打擊，類股幾乎全面收黑，電子、金融股跌近 3%，終場 KOSPI 指數大跌 3.50%。東協股市方面，星國股市受到 Fed 鷹派打擊，地產、科技股幾乎全倒，所幸銀行股逆勢收紅撐盤，終場 STI 指數僅跌 0.35%；馬國股市在銀行、能源原物料股上漲，醫材股持續反彈撐盤下，終場收在平盤；印尼股市亦受到金融、能源及原物料股上漲帶動，終場 JCI 指數小漲 0.16%；泰國股市走勢先抑後揚，在投資人逢低承接電子股、基建股力圖撐盤下，午盤後跌幅收斂，終場 SET 指數下跌 0.56%；菲律賓股市在投資人持續加碼銀行及地產股，開盤後一路走高，盤中後買壓湧現漲幅收斂，終場 PSEI 指數仍漲 0.27%。印度股市方面，休市一天後即面臨 Fed 加大鷹派立場的衝擊，開盤後一路走跌，午盤過後投資人搶進銀行股，權值銀行股漲逾 2%，使得指數跌幅收斂，終場 Sensex 指數下跌 1%。
- ◆ **中國股市：**A 股方面，Fed 超鷹派言論、加速緊縮預期沖銷所有金牛年封關前的護盤力量，加上 27 日為 A 股投資人賣股取現的最後一天，在海外利空尚待時間消化時，市場抱股過年意願不高，滬深兩市開盤後即大幅下挫，臨近午盤前雖一度跌幅收斂，午盤後賣壓加大，在類股表現全數走跌下，終場三大指數直接收在最低點，上證指數下跌 1.78%，收在 3394.25 點；深成指大跌 2.77%，收在 13398.84 點；創業板大跌 3.25%，收在 2906.76 點。滬深兩市成交量合計達 8229.7 億元，雖較前日增加仍未回到兆元量能。北上資金方面，再度轉為淨流出，滬深股通流出金額合計放大至 146.24 億元。港股方面，受到 Fed 更加鷹派的貨幣緊縮預期衝擊，恆指開盤後即一路走低，互聯網平台權值股全數大跌，恆生科技股重挫 3.8%，盤面上僅公用事業及部分金融股逆勢收紅，終場恆生指數跌近 2%。
- ◆ **台灣股市：**金牛年封關休市。

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。