

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股方面，標準普爾 500 指數週三收盤小幅下跌，這是蘋果、波音和通用電氣等公司的初步提振，其季度業績在美聯儲宣布政策後逐漸消退。最初，股票市場對美聯儲維持利率不變的政策聲明反應不大，但在主席杰羅姆·鮑威爾 (Jerome Powell) 舉行的新聞發布會之後，股市穩步下跌。美聯儲將利率保持在預期的穩定水平，同時資產負債表上沒有提供新的指導，但鮑威爾指出“前景仍存在不確定性”，並指出中國冠狀病毒的爆發。據一位中國政府經濟學家的話說，中國的經濟增長可能降至 5% 甚至更低。蘋果公司上漲了 2.09%，周二晚間公佈了假日購物季的業績超出了分析師的預期，儘管該公司已準備好在遭受病毒襲擊的中國造成更多破壞。波音公司上漲了 1.72%，此前該公司預測與其波音 737 MAX 噴氣式飛機停飛相關的成本接近 190 億美元，低於許多分析師的預期，並幫助抵消了該公司自 1997 年以來的首次年度虧損報告。星巴克下跌了 2.12%，此前該公司警告稱，該公司關閉了數千家餐廳，並調整了中國的營業時間，導致對未來財務預期受到打擊。整體財報方面，根據 Refinitiv 的數據，隨著收益的增長，分析師預計標準普爾 500 指數成份股公司的利潤將在第四季度持平，比本季度初估計的下降 0.6% 有所改善。道瓊工業平均指數上漲 11.6 點或 0.04%，至 28,734.45，標普 500 指數下跌 2.84 點或 0.09%，至 3,273.4，納斯達克綜合指數上漲 5.48 點或 0.06%，至 9,275.16。巴西股市方面，投資人對中國疫情持續感到擔憂，中國需求放緩恐衝擊巴西對其出口，在銀行、能源及原物料類股領跌下，終場 Bovespa 指數下跌近 1%。
- ◆ **歐洲股市：**投資者權衡了快速傳播的冠狀病毒的潛在影響以及經濟學家對全球第二大經濟體的預測，但桑坦德銀行和賽峰集團確保歐洲股市週三收高。泛歐 STOXX 600 和大多數主要國家的指數上漲了不超過 0.5%，原因是市場仍對由於源自中國的流感樣病毒造成的經濟損失感到憂慮，情緒仍然低迷。STOXX 600 週一下跌近 3%，原因是市場擔心爆發的擔憂。迄今為止，該病毒已經奪走了 133 條生命，並在中國感染了 5,000 多人，這促使中國政府的經濟學家警告說，中國的經濟增長可能降至 5% 甚至更低。西班牙桑坦德銀行上漲 4.4%，此前該行公佈了季度淨利潤增長，這主要得益於其主要市場巴西的表現強勁所帶來的資本收益。瑞典銀行集團漲幅居第四季度之首，歐元區銀行指數上漲 1%。波音供應商賽峰也是該泛區域指數的主要推動力，此前該飛機製造商的股價上漲，儘管分析師意外稱其年度虧損令人驚訝，其利空也已被消化。LVMH 是 STOXX 600 指數最大拖累來源之一，因為其第四季度銷售增長放緩使股票下跌。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，由於前日美股三大股指全面反彈，市場投資者心態有所緩和，逢低買入操作增加，開盤時呈現出買盤領先局面，兩大股指跳空高開。當天外匯市場日元對美元和歐元匯率在連續走高多日後出現回落，也成為股票市場投資者積極買入的利好因素，大盤震盪上行，在地產、造紙、鐵路運輸類股反彈帶動下，日經 225 指數收盤時上漲 0.71%。韓股方面，美股反彈，緩解投資人擔憂情緒，在連假後開盤大跌後，投資人逢低買進，終場小漲 0.39%。港股方面，受中國武漢新型肺炎衝擊，春節假後首個交易日開黑盤，春節 4 天假期，港股休市，美國和日本股市對大陸疫情反應負面，兩地股市急挫，投資者早已預期港股春節假後開盤也會暴跌，在航空及影視娛樂類股大跌拖累下，恆生指數鼠年首個交易日收跌 2.82%。東協股市方面，主要國家股市漲跌互見，新加坡股市自週二因貿易部發表對中國疫情悲觀的經濟展望導致大跌近 2% 後，投資人保持觀望，終場僅收平盤；馬國及印尼股市因外資持續觀望疫情對其影響而交投清淡，終場收近平盤；泰國股市在中國疫情衝擊陸客觀光，大盤連跌 7 天後，投資人逢低買進，加上走貶的泰銖，終場上漲 0.75%；菲律賓股市在連跌 3 天後，投資人拋售稍緩，終場收近平盤。印度股市方面，中國疫情使投資人擔憂對其經濟造成的負面衝擊，在連跌兩天後，投資人逢低買進，在企業財報優於預期緩解投資人情緒下，主要由金融、汽車及基本金屬類股上漲激勵下，Sensex 指數終場上漲近 0.57%。
- ◆ **中國股市：**武漢新型冠狀病毒疫情影響金鼠年封關前最後兩日走勢。1/22 早盤兩市延續 21 日態勢低開，不少上市公司發佈公告澄清稱業務並未涉及相關防疫產品，流感概念板塊大幅跳水。此後特斯拉概念板塊率先探底回升。在特斯拉的帶動下，半導體板塊也持續回暖。中午，從武漢大學中南醫院獨家獲悉，該院用移動心肺儀 (ECMO) 成功救治了一名新型冠狀病毒患者，屬全省首例，午後證券板塊拉升走強，大盤也隨著拉升翻紅。截至收盤，兩市成交量為 7080 億元，較前一交易日有所放量，北向資金合計流出 7.64 億元。1/23 滬深兩市雙雙低開，短暫衝高後回落，且跌幅不斷擴大。主要股指都收得大陰線，滬指跌幅最小，跌 2.75%；深成指跌幅最大，跌 3.52%。行業板塊方面，兩市集體飄綠，綜合、醫藥生物、國防軍工等跌幅較小；農林

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) 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。

牧漁、計算機、輕工製造等跌幅較大。題材板塊方面，生物疫苗、醫藥器械等概念上漲。兩市成交額共 8086 億元，武漢肺炎疫情的擴大和應對措施升級成為市場的焦點，疫情的防控大概率並不能在春節假期之後就立刻結束，國內 1 季度經濟增長將會受影響，且對多數行業都會有負面影響，從而影響上市公司業績。2 季度經濟是否能企穩有待觀察。新型冠狀病毒感染肺炎疫情的出現可能加大國內經濟和政策的不確定性。因應武漢新型冠狀病毒防疫，A 股延後至 2/3 號開市。

- ◆ 台灣股市：迎接金鼠年封關，1/30 開市。

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)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，且投資前遠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。