

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股三大指數漲跌互見，標普 500 及納指收紅，道指收低，因英偉達公佈強勁業績，加上尾盤有報導稱，白宮正在考慮一項對美國人購買股票提供稅收減免的計畫，不過新冠病毒疑慮為貿易敏感類股帶來較大壓力。CNBC 報導稱，川普政府可能會出臺一項措施，為收入不超過 20 萬美元的美國人投資不超過 1 萬美元購買美國股票提供稅務減免，帶動美股尾盤拉升，市場多認為此舉可能為川普政府在大選年間，企圖拉攏收入相對較低者的選票。企業財報方面，路孚特資料顯示，在標普 500 指數已公佈第四季度業績的 387 家成份股公司中，有 77.4% 的業績超出華爾街分析師的預期，第四季獲利較上年同期增長 2.6%，與年初預期的下滑 0.3% 形成對比。晶片製造商英偉達(Nvidia)跳漲 7.0%，此前該公司發佈好於預期的業績報告，儘管預計新型冠狀病毒疫情給公司帶來的損失將達到 1 億美元。經濟數據方面，美國 1 月零售銷售月增 0.3%，儘管連續第四個月上升，惟 12 月數值自 0.3% 下修至 0.2%，且核心零售銷售增速持平，差較市場預期，顯示基礎消費者支出在去年第 4 季大幅減弱後，今年初進一步減緩。巴西股市下跌 1.11%，新冠肺炎疑慮縈繞市場，且鋼鐵製造商 Usiminas SA 公佈上季財報獲利下滑近 30%，因成本上升及鋼鐵事業部營運不佳，股價重挫。巴西央行三個月來首次主動介入外匯市場，此前該行出售逾 10 億美元的外匯交換以拉抬匯價，里拉匯價短線續升。
- ◆ **歐洲股市：**道瓊歐洲 600 指數小跌 0.13%，因中國新增冠狀病毒肺炎病例激增，一掃市場對中國傳播速度放緩的樂觀情緒，但林德在發佈樂觀利潤增長預估後觸及紀錄高位說明抑制了市場跌幅。倫敦富時 100 指數表現明顯遜於歐元區其他股指，下跌 1.1%，因市場強烈預期英國新任財政大臣將為下月出臺更具擴張性財政預算鋪平道路，英鎊升值打擊了該指數中出口類股表現，公用事業公司英國森特理克集團(CENTRICA)股價急跌 15%，此前該公司公佈 2019 年利潤下降 35%。汽車類股下滑 0.8%，此前有資料顯示，1 月份中國汽車銷量可能下降 18%，為連續第 19 個月下降，疫情進一步打擊了需求。
- ◆ **亞洲股市：**因中國武漢肺炎確診數持續增加、日本也出現首起死亡病例，衝擊投資人信心，拖累日股續跌，終場跌 0.59%，連續第二天收黑。日本前日增加 4 名武漢肺炎確診病例、且該 4 人皆無出國旅遊史，其中 1 人死亡，為日本國內首起武漢肺炎死亡病例，日本口罩、酒精、防護衣等防疫概念股股價飆漲。中國削減部份美國商品的關稅稅率將生效，且湖北省新增的確診案例，遠低於昨天，韓股翻紅收漲 0.48%。南韓財政部表示，由於消費者信心和部分經濟指標的改善，顯示出南韓經濟正在復甦，但是武漢肺炎的疫情有可能會延遲經濟進一步的復甦。南韓央行(BOK)總裁李柱烈表示，若要進一步降息，必須謹慎為之，需要仔細評估經濟指標，判斷中國武漢肺炎疫情對經濟的影響。南韓央行理解市場期望政策利率能加大寬鬆，但是目前仍然難以估量疫情對經濟的衝擊程度以及持續時間，必須從經濟指標判別。國務院總理李克強要求有序恢復正常生產秩序，中港股市表現良好，惟恆指於 28000 點關卡面臨阻力，收漲 0.31%，成交不足千億。瑞銀發表報告指，相信內地會有更多城市向開發商推出各類利好政策，以支持房地產投資及建造活動，此前包括無錫、西安、南昌、上海、浙江在內的多個省市，在新冠肺炎下相繼推出了多項房地產支持政策。東南亞股市多數下跌，新加坡股市下跌 0.08%，新加坡總理李顯龍稱，受新冠肺炎疫情衝擊，新加坡經濟可能步入衰退，而新加坡去年經濟成長 0.7%，創下 10 年來最小增幅。菲律賓股市跌幅最大，收跌 1.64%，受房地產相關權值股如 Conglomerates Ayala Land 及 SM Investments 等股價下跌拖累。泰國股市收跌 0.42%，油價續揚帶動能源類股表現，限制指數跌幅。印尼股市小跌 0.09%。印度股市下跌 0.49%，指數走勢先高後低，因最高法院通知數家電信公司未繳付總價 128.8 億美元的 Adjusted Gross Revenue (AGR) 款項，該款項即電信公司須繳付一定比例收入於政府電信部門，並傳喚相應公司高管出庭。市場靜待躉售物價膨脹率(WPI)公佈，近期印度通膨高漲，去年 12 月 CPI 年增率高達 7.35%，創五年新高，且超過央行設定的 2%-6% 目標區間，高通膨將不利印度央行進一步寬鬆。
- ◆ **中國股市：**中國三大指數均收漲，上證指漲 0.38%，深成指漲 0.48%，創業板漲 0.22%，因市場憧憬中國政府控制疫情及其維穩經濟措施，將對股市帶來正面助益。中國央行下一步會繼續跟蹤疫情進展，加強金融市場監測，同時做好應對風險準備，有信心金融市場會繼續保持平穩運行。此前該行發佈通知稱，保持流動性合理充裕，加大對疫情防控相關領域的信貸支援力度，央行分支機構對因春節假期調整受到影響的金融機構，根據實際情況適當提高 1 月下旬存款準備金考核的容忍度，引導金融機構加大信貸投放支援實體經濟，促進

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。

貨幣信貸合理增長。繼前日中國因統計方式改變、新增確診人數較更前一日暴增近 10 倍，週五當局又核減了累計死亡病例，坦言「重複統計」，令市場再次對中國揭露的數據是否正確倍感懷疑。此外，世界衛生組織(WHO)突發衛生事件負責人 Mike Ryan 表示，中國報告確診病例的大幅增加反映的是湖北省診斷標準的改變，並不一定是疫情更廣泛擴散的冰山一角。

- ◆ **台灣股市：**隔夜美股開低走高，跌幅收斂，新型冠狀病毒疫情利空略為鈍化，台股開高震盪惟成交量能萎縮，大型權值股大立光、鴻海及台積電均沒顯著表現，力守平盤格局，大盤終場上漲 0.2%，以 11815.7 點作收，守穩 11800 點大關，重回月線，周線連 2 紅。八大類股漲多跌少，熱門族群聚焦具題材 IC 設計族群、宅經濟遊戲概念、部分廠區未在大陸地區的 PCB 廠等，被動元件股也有轉強之勢。

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。