

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美股三大指數收黑，道指跌 0.4%，標普 500 指數挫 0.4%，納指回落 0.7%，因亞洲新冠病毒新增病例激增引發市場擔憂，加上聯準會官員對市場降息預期潑冷水，導致股市高位回落。除了中國外，目前全球其他 27 個國家出現確診病例，美國疾病管制與預防中心(CDC)宣佈，日本、新加坡、泰國、越南、台灣、南韓出現社區傳染，加上《環球時報》稱，北京市中心的一家醫院報告 36 例新增病例，染病的人數仍在急劇上升，科技股領頭下挫，半導體類股跌幅較重，拖累指數集體收黑。聯準會副主席重中，美國基本面強勁，降息預期其實並不高。個股上，摩根士丹利宣佈以 130 億美元全股票交易方式收購 E-Trade，收購後預計大摩將擁有超過 800 萬客戶並總計管理金額將達 3.1 兆美元。巴西股市收跌 1.66%，因有報導稱中國染病數仍大幅增加，加上權值股巴西國有石油 Petrobras 稱，儘管上季獲利創新高，惟今年首季或將因維修設備而降低原油出口，目前產出已部分受到影響，該公司股價下滑也對大盤形成壓力。
- ◆ **歐洲股市**：道瓊歐洲 600 指數下跌 0.86%，自歷史高位回落，企業財報的弱勢表現主導歐股盤勢，加上此前有研究表明，此輪疫情傳染性比之前想像的更強，歐股走弱。保險股以近 2% 的跌幅領跌，此前瑞士再保險公佈年度獲利差於預期，股價跌至近五週低點。西班牙電信(Telefonica)下滑給西班牙股指造成拖累，此前該集團表示，在墨西哥和阿根廷的一次性支出損害了其年度盈利。法股下跌 0.8%，因奢侈品股下跌，此前報導稱中國以外地區的新增病例數量激增，對奢侈品的大部分需求來自中國客戶。瑞典醫療設備製造商 Elekta 股價下跌 7%，此前該公司公佈第三季度利潤低於預期，原因是美國訂單大幅減少。
- ◆ **亞洲股市**：因日圓貶至 111 創 9 個半月來新低，激勵日股一度大漲，惟隨後因鑽石公主號傳出 2 名病患死亡，市場憂心日本疫情擴散，拖累指數漲幅收斂，終場上揚 0.34%。日本武漢肺炎確診病例數持續攀升，鑽石公主號累計確診數突破 600 例，且出現首起 2 名確診病患死亡，日本口罩廠股價飆漲。中國人行調降基準貸款利率，早盤韓股一度上漲，但南韓的武漢肺炎確診人數連續兩天大增(繼週三新增 20 例確診病例、週四又新增 31 例確診病例，累計確診人數達 82 人)，當局證實出現社區感染，韓股翻黑收跌 0.67%，失守月線。港股收跌 0.17%，儘管人行如預期降息，但 LPR 五年期下調幅度比估計少，導致內房股承壓。東南亞股市漲跌互見，儘管中國新增確診數下滑，但日韓新增確診數激增，貿易敏感度較高的新加坡股市以及與觀光敏感度較高的泰國股市跌幅較重，分別下跌 0.47% 及 0.95%，泰國機場在宣佈其全年營收大跌 5% 後股價重挫，與旅遊觀光相關類股持續拖累泰股表現，新加坡股市則在金融股走弱下收黑。菲律賓股市在地產類股支撐下收漲 0.22%。印尼股市收漲 0.23%，印尼央行如預期宣佈調降基準利率 1 碼至 4.75%，為四個月來首次，因應武漢肺炎疫情擴散引發的經濟疑慮，加入今年來新興國家降息行列，並將 2020 年 GDP 成長預測調降至 5-5.4%，此前預測為 5.1-5.5%，對全球經濟成長預測也由 3.1% 下修為 3%。印度股市收跌 0.37%，市場觀望川普訪印結果，此前美國總統川普表示，美國與印度正商談重大的貿易協議，但協議敲定需要時間，他不確定是否能夠在總統大選前完成。
- ◆ **中國股市**：中國三大指數大漲，上證指漲 1.84%，深成指漲 2.43%，創業板漲 2.21%，A 股成交金額重返兆元人民幣大關。早盤在湖北省新增新冠肺炎確診病例大幅下降結合降息落地，指數開高走高，中國人行如預期降息，但宣佈 2 月 LPR(貸款市場報價利率)報價採非對稱下調，其中一年期下調 10bps 至 4.05%，五年期以上僅下調 5bps 至 4.75%，午盤後官媒報導表示目前四大金流，北向資金、法人、融資及散戶，正積極流向 A 股市場，利多消息一出，證券類股急拉，帶動上證衝破 3000 點壓力區，也創下春假開市以來收盤新高。類股上看，雖然生技等前期受惠肺炎疫情類股持續修正，但調整幅度有限，且電子股在接棒後漲勢依舊強勁。此外，上海文旅局發布新政支持旅遊業發展，包含暫時退還旅遊服務品質保證金、降低旅遊企業融資成本等，旅遊酒店類股聞訊反彈。
- ◆ **台灣股市**：東亞地區肺炎疫情擴大影響，蘋概三王及傳產族群走弱，指數開高走低，終場收跌 0.29%。不過櫃買指數逆勢收紅，櫃買指標穩態漲逾 3%、環球晶力守紅盤，中小型股相對強勁。儘管中國已逐步復工，但由於日、韓、台疫情有升溫跡象，電子供應鏈仍存在疑慮，短期台股呈現震盪格局走勢可能性仍高。

## 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公司之績效，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。