

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股三大指數重挫，道指跌 3.6%，標普 500 指數挫 3.4%，納指回落 3.7%，美股遭拋售，金融、能源、科技股無一倖免，恐慌指數 VIX 飆近 50% 至 25.03，因新冠肺炎境外疫情快速蔓延，伊朗(61 例確診、12 人死亡)、義大利(220 例確診、7 人死亡)和南韓(733 例確診、7 人死亡)週一冠狀病毒病例激增，導致市場對病毒衝擊經濟的擔憂迅速升溫，30 年美債殖利率跌至歷史新低 1.8347%，10 年期美債殖利率跌至 1.3705%，3 個月及 10 年期美債殖利率曲線倒掛幅度加深，高盛將第一季美國 GDP 成長預期從 1.4% 下調至僅 1.2%。目前全球 7 萬 9407 例確診，死亡 2622 人，蔓延全球 32 國，疫情是否進入大流行階段成為國際焦點，然 WHO 秘書長譚德塞出面表示，儘管病毒有潛力變成全球性傳播的「大流行」，但現階段還未達到，並示警媒體現在使用「大流行」一詞不符事實，此舉肯定會引起恐懼。此外，由於週末時支持美國全民健保的美國民主黨總統參選人桑德斯(Bernie Sanders)於內華達州宣稱取得決定性的勝利，加深健保類股跌勢，聯合健康、信諾等健保公司大跌近 7%。新冠病毒擔憂也帶動市場對聯準會進一步降息的預期，根據芝商所利率期貨預估，聯準會最快 4 月降息的機率達 54.5%，6 月降息機率高達 76%。巴西股市因狂歡節休市。
- ◆ **歐洲股市：**道瓊歐洲 600 指數大跌 3.79%，市值蒸發近 4740 億美元，因中國境外冠狀病毒感染病例激增，目前市場正在評估疫情演變為全球性流行病可能產生的影響。歐洲感染重災區的義大利股指跌幅高達 5.4%，為 2016 年中以來最大單日跌幅，肺炎可能進一步打擊義大利本以疲弱的經濟。類股則全線走低，奢侈品、礦業、汽車、晶片和銀行等類股下跌 4%-6%。航空股再成重災區，EasyJet、里安航空、法國航空和德國漢莎航空下跌 7% 到 13% 不等，歐洲休閒旅遊指數亦重挫 6%。疫情升溫快速提振市場對歐洲央行於 7 月降息 10 個基點的預期，目前預期的降息幾率已達到 50%。
- ◆ **亞洲股市：**日股因天皇誕辰休市。南韓新冠肺炎擴散，確診人數飆至 763 人，死亡人數增至 7 人，當局發布最高層級的紅色警戒，韓股重挫 3.87%，跌破半年線和年線支撐，跌至去年 12 月來低點，外資總計賣超韓股 7820 億韓圓。南韓衛生部長 Park Neung-hoo 稱，考量到病毒可能從社區傳播擴大為全國傳播，需要採取預防措施，相信未來 7~10 天是決定疫情蔓延的關鍵期。三星龜尾智慧機工廠一名員工確診，工廠關閉至 24 日上午，進行消毒清潔，龜尾廠僅負責高階機種，包括面板可摺疊機 Galaxy Z Flip 和 Galaxy Fold。由於關閉時間在週末，三星稱對智慧機生產影響極小，晶片和面板工廠未受干擾。港股跌 1.79%，南韓確診人數激增，疫情外溢擔憂快速升溫，航空與石油股走弱，金礦類股逆勢走升。東南亞股市全面下跌，全球疫情快速擴散衝擊市場情緒，日本、韓國、義大利確診人數均在近期快速增加。泰國股市大跌 3.98%，領跌該地區，在新冠肺炎外溢風險升溫下，對中國經濟依賴較高的泰國首當其衝，指數跌至三年低點。印尼股市跌 1.28%，表現相對抗跌，因該地區經濟對中國依賴度較低，但指數仍創 9 個月來新低。馬來西亞股市跌 2.69%，馬來西亞首相馬哈迪宣佈辭職，並將在今天遞交辭職信給最高元首，其所屬政黨馬來西亞土著團結黨發表聲明，經過最高理事議決即日起退出希望聯盟，馬國政治動盪局勢再起，此前剛傳出馬哈迪將切割人民公正黨(同屬希望聯盟)實權領袖安華，與部分執政黨與在野黨成員另組執政聯盟，危及執政不到 2 年的希望聯盟政權。印度股市收跌 1.96%，新冠疫情提升市場避險情緒，印度股市隨亞股連帶遭到拋售。此外，市場亦高度關注川普內首訪印行程，外媒預計，雙方可能不會達成廣泛性貿易協定，而是簽署較小型的協議，內容涵蓋印度進口哈雷機車、美國日常用品，以及國防採購等，同時可能包括供應 6 座核反應爐，因此前印度政府發言人曾稱，不會倉促達成協議，因牽涉相關議題較為複雜，儘管這次印度可能向美國採購總額約 24 億美元的直升機，但俄羅斯仍是印度最大的軍火供應國。
- ◆ **中國股市：**中國三大指數漲跌互見，上證指跌 0.28%，深成指漲 1.23%，創業板漲 1.68%，由於韓國肺炎疫情恐有失控之慮，韓國總統文在寅宣佈將防疫預警升至最高等級，市場擔憂可能影響電子零組件產量，拖累整體亞股表現，但隨後人行稱近期普惠金融定向降準將進行年度動態調整，將有更多達標銀行得到優惠政策支持，科技股領銜上漲，深成指、創業板雙雙翻紅，惟上證指傳產及金融等類股占比較高，終場仍收黑。人行副行長稱，當前中國貨幣政策的政策空間和政策工具是充足的，穩健的貨幣政策將更加靈活適度，繼續保持流動性合理充裕，通過政策利率的引導作用讓整體市場利率繼續下行，降低企業的融資成本。近期普惠金融定向降準也將進行年度動態調整，將有更多達標銀行得到優惠政策支持。另外，已經出臺的 3000 億元人民幣專項再貸款要應貸盡貸、應貸快貸，目前有近千家企業已經獲得了專項再貸款，接下來會繼續讓這項政策精準落地。央行已經要求金融機構對中小微企業加大信貸投放，不能夠盲目地抽貸、斷貸和壓貸，同時對確實存在還款困難的中小微企業，可以給予貸款展期和續貸。3,000 億專項再貸款的貸款對象企業名單當中多數也都是中小微企業。此外，中國央行金融市場司副司長彭立峰亦稱，會進一步加大信貸增量支持，對於企業新增資金的需求，綜合運用普惠型政策激勵銀行向企業提供增量資金支援，同時引導銀行降低貸款利率。

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台中市西區臨江街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。

- ◆ **台灣股市：**新冠肺炎疫情擴大，市場恐慌氣氛升高，蘋概三王、電子金融族群同步走弱影響，台股開低走低收跌 1.30%，失守 11600 點關卡，口罩、不織布、耳溫槍、額溫槍與疫苗等相關防疫概念股成為資金追逐焦點，而隨著日韓肺炎疫情升溫，面板與記憶體類股因韓國疫情加劇，市場看好可望受惠轉單效益，兩族群股價表現相對強勢。蘋概三王表現疲弱拖累指數表現，大立光跌逾 2%，台積電、鴻海跌幅也超過 1%。

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。