

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股三大指數週二反彈大漲近 5%，費城半導體指數更拉升 6.31%，主要由於美國總統川普於週一(3/9)盤後表示，為了減輕新冠肺炎疫情對於經濟所造成的衝擊，將於週二(10日)與共和黨國會議員開會討論「可能的稅收減免措施」，市場預期該減稅措施加上先前國會所通過的 83 億美元緊急資金，將可疏緩美國陷入經濟衰退的風險，加上油價強彈逾 10%令能源股回揚，進一步使得美股強勢上漲。政策消息面上，根據外媒報導川普計劃將對美國雇主和受雇者徵收 0%薪資稅(美國薪資稅由雇主和雇員共同支付，是美國社會保障、醫療保險和其他政府項目的資金來源。社安稅是為 6.2%，醫療保稅是 1.45%)，而此一政策將持續到今年底，此外，川普還預告將發佈經濟政策刺激計畫，並考慮對美國頁岩氣產業提供援助，因應俄羅斯和 OPEC 引爆的原油價格戰。油價方面，《CNBC》引述《Interfax news》報導，俄國能源部長諾瓦克(Alexander Novak)昨日(3/10)發表最新評論表示，不排除和 OPEC 就穩定石油市場展開合作，亦即未關閉 OPEC+ 合作的大門，同時根據《路透》報導，有兩位消息人士表示，俄國能源部將在本週三(3/11)召集該國的石油公司開會，以討論是否重新和 OPEC 合作等問題，消息一出激勵油價大漲以對，與前天行情大相徑庭，也令市場風險偏好情緒急速回溫，提振美股走高。巴西股市跟隨美股走勢反彈勁揚 7.14%，主要受到美國將提出刺激經濟措施與油價大漲的激勵。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週二續跌，儘管早盤時油價反彈勁揚與美國將可能提出對應措施刺激經濟對大盤形成利多提振，令道瓊歐洲 600 指數大幅拉升，其中德國 DAX 指數盤中更一度上漲近 4%，不過隨後在新冠肺炎疫情的不確定性疑慮再度升溫之影響下，歐股迅速由紅翻黑。消息面上，根據德國國家疾病防治單位羅伯特·科赫研究所(Robert Koch Institute)的統計，截至當地時間 9 日為止，新冠肺炎確診病例破千例達 1139 人，比前一天大增 200 多人，並首次出現死亡案例，顯示疫情有擴大的趨勢，因此德意志銀行首席德國經濟學家 Stefan Schneider 昨日(3/10)表示，受肺炎疫情影響，預計今年德國經濟將出現自 2009 年全球金融危機以來的首次萎縮；其次，肺炎疫情在西班牙也有擴大之虞，該國衛生部 9 日確認，西班牙新冠肺炎確診病例累計已達 904 例，而根據衛生部當日中午公佈的數據，全國在過去 24 小時大增 315 例確診病例，其中馬德里確診病例在一天內翻倍，由 202 例上升至 436 例，馬德里政府週一(3/9)晚間也緊急宣佈週三(3/11)起全面停課。在肺炎疫情大規模爆發的疑慮下歐股維持弱勢表現。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週二全數反彈回揚，主因美國總統川普週一(3/9)表示將推出薪資稅下調及短期增加帶薪病假等措施，而白宮也希望有更多政策援助航空與餐旅業，美股電子期與油價同步拉升下亞股走勢逐漸回穩。日股早盤一度重挫近 4%，不過隨後因市場期待美、日將推出對策因應肺炎疫情所引發的經濟疑慮，其中有消息傳出日本政府將創設特別貸款制度，提供總額 1.6 兆日圓的金援對策以協助企業度過疫情難關，讓受肺炎影響的中小企業不論信用狀況為何，皆能以較災害貸款更低的利率獲得貸款，利多消息使得日圓兌美元在股市收盤時重貶 2.32%，日股也一路走高終場收紅；韓股則在法人低接拉抬抵銷外資和散戶的賣壓下，終場小幅上漲；港股反彈收紅，同樣受到美國總統川普擬祭出紓困措施的消息激勵，在美股電子期、油價與陸股同步呈現跌深反彈走勢下恆生指數上漲 1.41%。東協股市全數反彈收紅，因油價於亞洲盤時即反彈回揚逾 4%，而美國可望推出刺激經濟舉措也形成利多提振，其中前天遭能源股攪殺的泰國股市以及對全球經濟較為敏感的新加坡股市漲幅居前。印度股市因侯麗節(印度傳統新年)休市一天。
- ◆ **中國股市：**陸股週二震盪後迅速拉升收紅，其中上綜指收復季線，深成指重返 11000 點上方並站上月線支撐，創業板指數更從下跌近 2%轉為收漲逾 2.5%，整體來看由科技股引領大盤反彈上攻，至於滬深兩市成交量 1.815 兆人民幣(滬市 4,250 億元，深市 6,565 億元)則與前一交易日相當，代表外資動向的北向資金也轉為淨流入 30.97 億元(滬股通淨流入 6.27 億元，深股通淨流入 24.70 億元)，盤勢回溫的跡象相當明顯。從全日大盤走勢觀察，早盤時美股電子期反彈逾 2%對 A 股的提振有限，不過午盤時陸媒報導中國國家主席習近平前往武漢視察疫情，這是從新冠肺炎疫情爆發以來，習近平首度造訪封城中的武漢市，市場解讀成湖北乃至大陸疫情已整體趨緩，同時湖北省政府昨日(3/10)發佈公告表示將開通健康碼，中低風險區人員持「綠碼」將可在該省全省通行，預示著湖北各地將陸續復工恢復正常生活，為武漢市解封創造有利條件，其中湖北省潛江市昨天(3/10)已率先宣佈近日將全面恢復正常生產與生活秩序，利多消息帶動 A 股於午盤過後急漲，而由於武漢是中國的晶片及面板生產重鎮，可望解除封城的預期升溫後近期出現獲利回吐的科技類股再度成為 A 股上漲的領頭羊，包括晶片、半導體與 5G 等板塊漲幅居前，使得三大指數呈現呈現 V 型反轉的走勢。
- ◆ **台灣股市：**台股週二開低後震盪走高，終場由黑翻紅重新站上萬一大關，主要由於美國總統川普週一(3/9)表示，將實施薪資稅減免或調降來避免景氣趨緩，因此亞洲盤時美股電子期即上漲逾 2%，同時國安基金前一天信心喊話將隨時待命進場，八大行庫券商 9 日亦買超 90.5 億元，加上投資人高度預期聯準會(Fed)可能將基準利率降至 0%，並推測下週 FOMC 利率決策會議將採取更積極的貨幣政策手段，導致美元轉弱部份資金回流，使得台股開盤不到半小時新台幣兌美元便升破 30 元大關，市場信心回籠下低接買盤進場推升加權指數反彈向上。整體來看，昨日盤勢以大型權值股為主要撐盤要角，中小型股表現依舊弱勢，反應市場信心面不足，因此短期間料將以 5G、雲端等族群表現為主，指數則可能維持震盪盤整的格局。

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台中市西區維多利亞路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。