

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股三大指數週四大殺近 10%，主要由於目前該國新冠肺炎確診人數已突破 1300 例，全美 24 州和首都特區也已宣佈進入緊急狀態，而美國政界與 NBA、好萊塢名人更開始相繼傳出疫情，NBA 本季剩餘比賽將無限期停賽，疫情可能失控的恐慌情緒下大盤賣壓加重，導致昨天(3/12)開盤前的美股電子期觸及跌停線，而開盤時立即下跌 7% 的現貨指數也再次觸發熔断機制，馬上暫停交易 15 分鐘。其他消息方面，由於受到新冠肺炎疫情影響，原訂下週三(3/18)召開的 OPEC+ 技術委員會已證實取消，產油國間的原油價格戰可望成真與肺炎打壓原油需求的負面加成效應下，油價急挫 6% 以上，對能源股與大盤表現形成打壓。疫情消息方面，昨日(12 日)白宮宣佈將暫停對外公眾開放，且美國國會也同時宣佈決定關閉國會大廈、參眾兩院的辦公大樓直到 4/1；值得一提的是，昨日多家外媒報導，上週末 3/8 美國總統川普和巴西總統波索納洛(Jair Bolsonaro)在佛州海湖莊園(Mar-a-Lago)和多位官員共進晚宴，其中與會的巴西總統新聞秘書沃恩加藤(Fabio Wajngarten)證實感染新冠肺炎，而川普曾未戴口罩與沃恩加藤合影留念，目前巴西總統也正緊急接受採檢，情勢可能急轉直下的預期對美股更是一記重擊。巴西股市重挫 14.78%，一天內更觸發二次熔断機制，除了受到全球肺炎疫情爆發與油價續挫的衝擊外，巴西總統波索納洛(Jair Bolsonaro)正接受新冠肺炎緊急採檢，市場摒息以待 48 小時內出爐的結果，在恐慌情緒爆發下 Bovespa 指數自 1/24 的盤中高點已累積重挫 39.31%。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週四狂瀉 10% 以上，創歷史最大單日跌幅且連續第六個交易日走低，其中道瓊歐洲 600 指數收在 2013 年 8 月以來最低水準，英、法、德等主要國家股市跌幅也都超過 10%，主因新冠肺炎疫情在中國以外的地區擴散蔓延的速度似乎一發不可收拾，而昨日(3/12)英國更出現緊張的轉折，理由是該國資深的保守黨國會議員、衛生部次長多里斯(Nadine Dorries)於 10 日證實新冠肺炎疾病檢測結果為陽性，她 5 日曾參加首相強森主持的活動，但唐寧街不評論強森是否接受檢測，在恐慌情緒升溫下打擊歐股表現。與此同時，昨日(3/12)歐洲央行(ECB)利率決策會議後維持三大基準利率不變(主要再融資利率 0%、隔夜貸款利率 0.25%、隔夜存款利率-0.5%)，不如市場預期，不過將採取更多的長期再融資操作(LTROs)，並擴大購債規模至 1,200 億歐元，也將透過刺激方案為中小企業提供銀行貸款，結果出爐後由於大多在市場原先預料之內，因此對歐股盤勢並無產生激勵效果，反倒令道瓊歐洲 600 指數當中的銀行類股指數再次跌至紀錄新低，加重歐股跌勢。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週四跌勢加劇、全面重挫，主要受到兩項利空因素衝擊：1)世界衛生組織(WHO)宣佈新冠肺炎已進入全球大流行的階段，疫情惡化的情勢不減反增；2)美國總統川普於台灣時間 3/12 早上 9 點的緊急記者會中雖然要求國會採取行動，包括薪資所得稅減免、針對受疫情影響行業提供援助等，並要求小型企業管理局(SBA)為受影響之小型企業提供 500 億美元貸款，但由於川普未提及刺激方案相關細節，加上其宣佈對歐洲實施旅遊禁令，自 13 日午夜開始為期 30 天禁止所有從歐洲進入美國的旅行(英國除外)，因此在亞洲盤時就引發市場失望性賣壓，致使亞股全面重挫。其中暴跌收在 2017/4/20 以來的收盤新低；韓股也因盤中震盪幅度過大觸發熔断機制(和前一個交易日收盤價相比，一分鐘內震盪幅度達到 5%)，終場則下殺 3.87%；港股同步下挫，在美股崩跌進入技術性熊市的衝擊下失守 25000 點整數大關。東協股市因肺炎疫情可能失控而成為重災區，其中泰國 SET 指數重挫逾 10% 於當地時間下午 2:38 觸發熔断機制暫停交易 30 分鐘，原因在於觀光旅遊業產值佔該國 GDP 高達約 20%，在 WHO 定義新冠肺炎進入全球大流行階段、美國對歐洲實施旅遊禁令下，投資人預期全球將有更多、更嚴格的旅遊管制措施，加上最新公佈的 2 月消費者信心指數降至 1999 年 4 月以來最低水準，使得泰國股市單日跌幅創 2008 年 10 月以來之最；菲律賓則因截至 12 日上午為止的一週內新冠肺炎新增 16 例確診，總確診人數累積達 49 人，而總統杜特蒂週四(12 日)也宣佈封鎖首都馬尼拉，範圍涵蓋全區 16 座城市、1 座直轄市，以遏制當地疫情蔓延，且由於多名內閣官員、議員與確診病患接觸，包括該國央行總裁迪科諾(Benjamin Diokno)、財政部長杜明藝斯(Carlos Dominguez)、公共工程部長維拉(Mark Villar)、交通部長杜伽德(Arthur Tugade)與總統杜特蒂，連參議院聽證會中也有與會者後來確診，因此 11 日晚間至 12 日菲律賓參議院大樓與總統府都暫時關閉進行全面消毒，總統杜特蒂也將接受新冠肺炎檢測，在肺炎疫情有升溫之虞下菲律賓股市盤中也觸發 10% 熔断機制，終場重挫近 10%。其餘如印尼股市尾盤也在下挫幅度達到 5% 之後停止交易，因此收盤時跌幅停在 5.01%。印度股市跟隨全球股市下挫，原因在於印度政府昨日(3/12)發佈最新聲明，將於格林威治標準時間 13 日午間 12 時(台灣時間 13 日晚間 8 時)起至 4/15 止，以出境地點的時間計算，禁止全球外國旅客入境，持有印度海外公民(OCI)證件的免簽待遇也將暫停一個月，主要由於該國目前累計確診新冠肺炎病例短期間增至 73 例，其中多數具有赴義大利、伊朗等國的海外旅遊史，或與海外旅行確診病例有接觸，外界認為之前所做的檢測

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高雄市翠華路四維三路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。

不斷有結果出來，預期未來幾天內確診人數將繼續增加，而印度當局同時也宣佈，2/15 後曾到過中國、義大利、伊朗、南韓、法國、西班牙、德國，抑或來自上述國家者，包括印度本國公民在內，全部必須接受 14 天隔離，也強烈建議國民避免不必要的旅行，此舉將嚴重打擊國內交通、飯店與觀光等產業，因此國際評級機構穆迪再把印度今年 GDP 成長率預估值由先前的 5.4% 下調至 5.3%，在國內外疫情逐漸爆發的恐慌情緒迅速擴散下，Sensex 指數重挫 8.18%。

- ◆ **中國股市：**陸股週四於平盤下方弱勢盤整，終場三大指數全數收黑，其中上綜指及深成指分別回測 2900 點與季線支撐，創業板指數則跌破 2100 點。從盤勢上觀察，包括復工概念股、旅遊政策振興概念股等熱門題材板塊紛紛熄火，即便是先前新冠肺炎疫情升溫下表現一枝獨秀的防疫概念股都明顯回檔修正，盤面上各類股幾乎全面下跌，主要由於前夜美股再度重挫，且亞洲盤時美股電子期跌勢不止，在市場保守觀望情緒趨於濃厚下 A 股表現同樣受到負面影響，僅 5G 概念股受惠於中國三大電信商(中國移動、中國電信、中國聯通)展開約 50 萬座 5G 基地台招標案，金額達 1,250 億元的利多消息激勵，股價逆勢上揚。北向資金方面，昨日(3/12)合計淨流出 83.8 億人民幣(滬股通賣超 66.4 億元，深股通賣超 17.4 億元)，本週四個交易日累計已流出 270.68 億元，外資撤離的情勢短期間也對 A 股形成打壓。
- ◆ **台灣股市：**台股週四開低走低終場重挫逾 4%，因歐洲新冠肺炎疫情擴展加速且經世界衛生組織(WHO)認定為全球大流行，在前夜歐美股市大幅下殺以及美國政府正式對歐洲祭出旅遊禁令、川普救市措施不明等諸項利空因素衝擊下，投資人信心崩潰導致恐慌性賣盤急速湧出，成交額進一步放大至 2,700.63 億元，使得加權指數跟隨周遭亞股盤勢終場跌破 10400 點，連續第四天失守年線支撐。值得注意的是，金管會宣稱已展開部署，包括國安基金是否開會、如何進場等，且也會視股市會否出現非理性下跌，研擬採取「禁止放空」等穩定措施，不過後續盤勢仍須待肺炎疫情會否趨緩而定，短期間指數弱勢盤整的格局料將持續。

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。