

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大股指齊跌，道指跌 2.03%，標普 500 指數跌 1.93%，納斯達克指數跌 2%，散戶逼空機構的戰爭越演越烈，由於機構做空的股票遭軋空，為維持部位須補足保證金而遭強迫出售已獲利、走勢穩健的優質藍籌股，導致大盤受賣壓衝擊，週五在 Robinhood 宣佈放鬆限制部股票分交易後(此前包含 Robinhood、Schwab、IB 等多個交易平臺在內宣佈部分個股只能賣不能買的交易限制，並提高保證金要求，以降低投資人操作槓桿的倍數，做多部位必須準備 100% 的保證金，而做空部位的保證金比率必須達 300%)，GameStop 數度熔断漲停、AMC 股價暴漲 54.65%，市場對逼空大戰的擔憂持續升溫，蘋果前日財報優於預期但仍領跌科技股，FAAMG 集體下挫，加上嬌生公佈的疫苗試驗結果差強人意，亦衝擊市場情緒，拖累股指下挫。嬌生公佈新冠疫苗第三期臨床實驗結果顯示，在預防病毒引發的重症上有顯著功效，不過整體有效性僅 66%，大幅低於其他疫苗表現，不過，所有成年人接種嬌生疫苗後四周內對重症免疫有效性達 85%，且有望為確診而住院的患者提供 100% 的防護，嬌生股價跌逾 3%。反觀此前美國藥廠 Novavax 意外公佈超預期的新冠疫苗試驗結果，有效性高達 89.3%，直逼輝瑞與摩德納所開發的疫苗的有效性水準，股價持續高漲 64.87%。巴西股市跌 3.21%，因巴西央行最新資料顯示，去年該國公共債務與公部門赤字均創下歷史新高水準，加上一月服務業信心數據下滑，市場投資情緒降溫。
- ◆ **歐洲股市：**道瓊歐洲 600 指數跌 1.87%，周線大跌 3.1%，錄得去年十月以來最差表現，回吐一月所有漲幅，因歐盟宣佈對疫苗實施出口管制，間接加大疫苗接種進展緩慢的擔憂，且散戶逼空大戰持續，加劇市場波動。歐盟執委會宣佈實施疫苗出口管制，設立一套機制審查成員國疫苗外銷情形，直至三月底前，製造商須先申請許可，才能把由成員國生產的疫苗提供給非歐盟國家(全球疫苗共用平臺「新冠肺炎疫苗全球取得機制」除外)，並限制出口至北愛爾蘭，此舉將斷絕疫苗自北愛爾蘭流入英國的可能性，但此舉已違反英國脫歐協定的部分內容，引發英國政壇不悅。歐盟目前在疫苗供給方面面臨諸多問題，阿斯特捷利康此前表示，由於愛爾蘭和比利時工廠遭遇生產問題，將削減第一季提供歐盟的疫苗供給量至原先承諾的四成，引發歐盟不滿而要求該公司必須履行承諾，並將英國廠生產的疫苗調撥給歐盟，惟阿斯特捷利康回應由於和英國簽約時間早於歐盟而拒絕該提議。輝瑞此前也表示產量不足，為調整生產結構，將暫時放緩對歐洲的疫苗供應。
- ◆ **亞洲股市：**日股在前日創下近半年最大單日跌幅，加上企業財報表現亮眼，一度吸引投資人進場低接，然而隨美指期持續走弱，拖累日股再次翻黑下挫，終場收跌 1.89%。晶圓代工廠投資火熱，日本各家設備商紛紛調高財測，東京威力科創營收挑戰新高；受惠半導體設備訂單大增，Canon 最大限度擴增產能因應，今年有望交出四年來首度營收、獲利同步增長的佳績。散戶逼空潮擔憂蔓延至亞洲，加上中國傳出收緊銀根消息，韓股隨之受挫下跌 3.03%。港股收跌 0.84%，連續第四個交易日收低，受 A 股拖累下挫，因近期境內流動性愈發緊俏，又傳人行可能調升利率，流動性擔憂打擊股市。東協股市全面下挫，受外圍市場悲觀環境拖累，菲律賓股市大跌 3.49%，居該地區之冠，已連續第四個交易日下跌，外資連續 11 个交易日賣超菲律賓股市，累積金額達 31 億披索，現下外資已成拋售該國股市的主力。印尼股市跌 1.96%，連續第七个交易日下跌，九大類股中六大收黑，其中又以金融股跌幅最深。印度股市收跌 1.26%，連六日下跌，投資人在藍籌股財報發布及聯邦預算公佈前保持謹慎，加上外圍市場情緒黯淡，股市投資情緒疲弱。
- ◆ **中國股市：**中國三大指數收黑，上證指跌 0.63%，深成指跌 0.61%，創業板跌 1.04%，春節前市場觀望氣氛較濃，加上在人行此前三天回收流動性後，傳出可能上調 SLF 利率，貨幣政策收緊預期迅速升溫一度重壓股市，但隨後人行出面澄清該謠言並報警後，股市尾盤跌幅有所收斂，滬深兩市成交金額再度不足兆元人民幣，為 9522 億人民幣，北向資金則買超 25.34 億人民幣。中國人行連續三天回收流動性後，終於向市場注資 1000 億人民幣，但仍無法全面紓解市場短期資金需求，回購利率連五天跳高，隔夜附買回利率站上近六年新高。市場傳聞，人行將上調 SLF 利率，引發資金面緊張情緒升溫。1 天期回購利率上漲近 26 個基點，報 3.3089%，7 天期回購利率下跌近 13 點，報 3.0669%，非銀機構隔拆資金報價更高達 10%。
- ◆ **台灣股市：**台股早盤一度大漲 200 點，重新回到季線水準，然年前變現壓力逐漸浮現，指數開高走低，尾盤爆出 343.89 億元大量，權值股台積電短線反彈後再承受賣壓，失守 600 元關卡，鴻海也受立訊聯手和碩佈局金屬機殼業務衝擊，失守月線，終場大盤收黑 1.8%，報 15138.31 點，成交量 3544.13 億元，周線結束連續 12 周上漲，外資繼前日大賣 325 億元後，再賣 347 億元，六個交易日累計賣超逾 1500 億元。

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台中市南區臨江二路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。