

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週三漲跌互見，其中道瓊工業指數續漲創紀錄高位，主要由能源及消費等週期性股票領漲，其餘主要指數在投資人換倉、類股輪動下表現受制，至於費城半導體指數則呈現漲多回檔格局。早盤時由於德州大雪持續推升油價、最新公佈的零售銷售數據表現亮眼，通膨預期加劇下三大指數均下跌，所幸晚些時候公佈的最近一次 FOMC 利率會議紀錄顯示聯準會(Fed)立場明顯鴿派，令大盤開低走高、跌幅收斂甚至由黑翻紅。經濟數據方面，受惠於疫情改善和政府的刺激措施，美國 1 月零售銷售顯著反彈，月增 5.3% 遠優於市場預期，年增率 7.4% 同樣高於修訂後的前值 2.5%，為 2011 年 9 月以來最高水平，而同期間的 PPI 也大增 1.3%，創 2009 年 12 月以來最大升幅。貨幣政策方面，Fed 發佈 1 月會議紀要顯示，目前美國經濟狀況與 Fed 的長期目標相去甚遠，在實現這些目標之前，必須保持寬鬆政策立場，且未來一段時間內不會滿足縮減大規模資產購買計劃的條件，訊息釋出後使得美債殖利率回降，對股市則形成利多提振。巴西股市收紅，因在連續兩天假期後昨日(2/17)開市並呈現補漲行情，加上本週大宗商品與油價走強，使得鋼鐵與能源股領漲大盤。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週三下跌，從近一年高位回落，主要受到通膨疑慮升溫與美債殖利率彈升的影響，加上企業財報表現不佳對大盤走勢形成拖累。經濟數據方面，儘管疫情肆虐、英國持續實行封鎖限制，但是該國 1 月份 CPI 仍年增 0.7%，高於去年 12 月的 0.6% 以及市場預期的 0.5%，而扣除能源、食品和煙酒的核心 CPI 也較去年同期上升 1.4%，略高於 1.3% 的預估值，顯然大宗商品價格上漲和供應鏈壓力令通膨帶來上行壓力。展望未來，經濟學家認為，隨著近期油價的上漲，英國 2、3 月 CPI 料將小幅上升，隨後可能會在 4 月跳升至約 1.8%，主因去年春天油價暴跌、疫情開始大爆發所帶來基期較低的影響，因此後續債券殖利率仍有持續走升的可能。企業營運方面，全球第二大奢侈品公司開雲集團因公佈旗下 Gucci 品牌第四季銷售額降幅超過預期，股價下挫 7.15%，使得歐洲零售股收黑 3.1% 領跌大盤。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週三下跌居多，主要受到獲利了結賣壓、疫情消息反覆與美元轉強的影響。其中日股收跌並自 30 年高點回落，主要受到獲利了結賣壓影響。韓國股市反轉下跌，因該國政府本週起放寬執行社交距離限制後，短短三天單日新增確診數就突破 600 例，升至 39 天以來最高，進而拖累 Kospi 指數表現。港股開低走高、由黑翻紅，連續第七個交易日上漲，刷新兩年半新高，在內地經濟加速復甦、線上消費大幅成長及國際油價走強等因素帶動下，由金融、科技與石油天然氣股領漲大盤。東協股市幾乎全數收黑，因美債殖利率竄升至一年高位，連帶推動美元匯價走強，資金外流疑慮升溫下打壓股市表現，僅越南股市因 2/10 至 16 日春節休市，加上 2/15 公佈的越南 2020 年 GDP 成長 2.9%，是東南亞六國中唯一實現正增長的國家，因此昨日(2/17)開市出現補漲行情。其中馬來西亞政府 16 日宣佈，針對首都吉隆坡、雪蘭莪州、柔佛州、檳城等新增確診數仍高的地區延長行動管制令至 3/4，加上疫苗數量可能不足，無法在截止日期前完成接種目標，受此拖累大馬股市表現落後。泰國方面，該國央行總裁塞塔普特表示，近期新冠疫情爆發，今年經濟成長率可能僅 2%，明顯低於先前預估的 3.2%，令泰國股市承壓。至於印尼股市在市場普遍預期週四(2/18)央行將降息的情況下呈現獲利了結賣壓走勢。印度股市連續第二天收黑，因前天(2/16)指數創紀錄新高後呈現獲利了結賣壓，加上美元匯價與美債殖利率彈升也對大盤表現形成打壓。
- ◆ **中國股市：**陸股 2/11 至 17 日春節連假休市，2/18 開紅盤。
- ◆ **台灣股市：**台股週三開市後跳空開高近 400 點，隨後一路走升並於午盤以後高檔盤整，終場大漲 3.54%，成交額更高達 4,132 億元，呈現價量齊揚爆衝的格局，主因全球疫苗加速接種、疫情趨緩以及美國纾困方案可望通過的利多刺激，在台股封關休市期間國際股市普遍攀揚與費城半導體指數大漲的帶動下，市場追價意願熱絡，其中晶圓代工龍頭台積電因在美掛牌 ADR 於休市期間股價累積上漲逾 9%，昨日(2/17)補漲下貢獻大盤約 300 點，而封測龍頭日月光投控受惠於封裝產能供不應求，銷售單價也上漲，早盤股價即以漲停開出，使得整體半導體族群買氣旺盛；其餘如塑化股也在油價走高下股價勁揚。資金行情拉抬使得加權指數再創新高，各類股盡皆上漲。

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。