

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週四收黑，因零售巨頭沃爾瑪去年第四季財報與最新公佈的勞動數據表現不佳，加上美國十年期公債殖利率仍在 1.3% 附近的相對高位徘徊，顯著影響科技股估值，進一步令大盤表現承壓。財報方面，美股盤前沃爾瑪公佈去年第四季與全年財報，其中第四季營收雖然突破 1,500 億美元優於預期，不過該公司預計，新財年銷售步伐將有所放緩，且 EPS 將略微下滑，悲觀看法令其股價下挫 6.67%，連帶打壓市場對內需消費回溫的預期。經濟數據方面，美國上週初請失業救濟金人數意外反彈至 86.1 萬人，為連續兩週增加並創一個月來最高水平，顯示勞動力市場仍持續受到疫情影響，所幸投資人預期疲弱的就業數據將有助於推進 1.9 兆美元刺激計劃，使得美股於尾盤跌幅收斂。巴西股市下跌，主要跟隨歐美股市跌勢，且通膨擔憂也對大盤走勢形成利空拖累。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週四續跌，主要受到一系列企業財報表現不佳與大宗商品上漲、通膨疑慮加重等利空因素影響。財報方面，挪威知名的綠能公司-氫能源廠 Nel ASA 因公佈去年第四季虧損擴大，股價暴跌逾 11%；瑞士信貸(Credit Suisse)公佈的財報顯示，由於撥備增加，去年第四季淨虧損達 3.53 億瑞士法郎(約合 3.928 億美元)，該公司股價收盤下跌 3.23%；其餘如空中巴士、法國航空-荷蘭皇家航空、家樂福、歐洲第二大汽車零配件廠商法雷奧(Valeo)和雀巢(Nestle)等大多不如預期，因此根據路孚特數據顯示，分析師預計，道瓊歐洲 600 指數成份企業第四季獲利將下降約 20%，對歐股形成打壓。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週四普遍回落，主要受到獲利了結與疫情消息反覆的干擾。其中日股收黑，依舊受到獲利了結賣壓影響，儘管日本央行總裁黑田東彥昨日(2/18)和首相菅義偉進行會談，並在會談後向記者團表示，貨幣寬鬆政策有必要持續維持相當長一段時間，且該國於 17 日開始接種新冠疫苗，激勵觀光旅遊相關族群大漲，不過因日經 225 指數近來持續維持在 3 萬點以上，以內資為主的資金出現獲利了結，拖累日股連續第二天走低。韓國股市續跌，因全球通膨疑慮高漲下美股拉回，連帶拖累韓國科技股跟跌。此外，南韓共同民主黨議員朴用鎮呼籲當局調查，現代汽車高層是否從結盟蘋果的謠言中取得不當獲利，而南韓金融服務委員會亦表示，韓國交易所將在下週啟動調查，使得現代汽車和關係企業起亞股價分別走低 3.29%、2.64%，打壓汽車股走勢。最後，疫情再度升溫也削弱投資人信心，因該國新增確診數連續兩天超過 600 起，人數再創 1/10 以來新高，進而拖累 Kospi 指數表現。港股震盪走低，終場下跌 1.58%，主因中美兩國科技股都呈現回檔修正態勢，令恆生科技指數跌逾 3%，加上大盤前天(2/17)甫創波段新高，且人行貨幣政策收緊疑慮再度升溫，獲利了結賣壓加劇使得大盤表現承壓。東協股市幾乎全數收黑，主要受到疫苗接種速度緩慢與通膨疑慮升溫的雙重打壓，僅越南股市因最新公佈的 2/17 新增確診數明顯下滑呈現續漲行情。貨幣政策方面，昨日(2/18)印尼央行一如市場預期降息一碼，是去年疫情爆發以來第六次降息，也是今年來首度，不過對股市並無太大影響；另根據統計，印尼雖為東南亞中較快施打疫苗的國家，但迄今累計施打劑量僅佔人口總數 0.6%，意味著第一季經濟活動回復正常化仍面臨挑戰，股市表現因而受制。印度股市開高走低，連續第三天收黑，主要由於近期油價走強令通膨疑慮再起，加上國際股市大多回檔修正的外部利空因素打壓所致。
- ◆ **中國股市：**陸股週四開紅盤，不過三大指數開高走低，終場漲跌互見。雖然春節期間國際股市走揚令指數早盤表現相當亮眼，其中上綜指一度升至逾 3730 點，創 2015 年 8 月以來新高，然而隨後賣壓湧現，因貴州茅酒法人出脫持股，其股價在創新高後急跌，導致白酒類股應聲倒地，隨後疫苗、新能源車、安控等概念股也呈現崩盤走勢，使得創業板指數下挫 2.74% 跌幅居前，加上人行昨日(2/18)進行公開市場操作，儘管其開展 2,000 億人民幣的一年期 MLF 及 200 億元的逆回購操作，但同日也有 2,000 億元 MLF 及 2,800 億元逆回購到期，意味著人行在春節後首個工作日立即緊縮流動性，回收 2,600 億元的資金，使得股市賣壓加重，至於上綜指因有估值較低的金融股撐腰，表現相對強勢。消息面上，全球最大的中國股票基金-「瑞銀(盧森堡)股票基金-中國機遇」在 1 月份減碼 3.7% 的貴州茅台，導致其股價開盤衝高 1% 後急殺，收盤下挫 5%，創逾半年來最大單日跌幅，其它白酒類股連帶受到拖累。此外，隨著全球各國陸續落實新冠疫苗接種計劃，新冠疫情可望受控，導致生技類股也出現賣壓。在貨幣緊縮疑慮與獲利了結賣壓下大盤呈現回檔修正格局。
- ◆ **台灣股市：**台股週四延續前天(2/17)攻勢，終場收紅，儘管台積電、鴻海與聯發科三大權值股熄火，不過包括電源廠台達電與 IC 設計大廠聯詠因受惠於筆電及晶片需求旺盛之故，股價表現續強，進而帶動 IC 設計族群股價攀揚，加上美國德州大雪導致當地英飛凌、三星、恩智浦三家半導體業者面臨斷電停工的窘境，衝擊

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。

NOR Flash 產能，使得旺宏、華邦電等記憶體族群股價強漲，引領電子股向上。至於傳產股表現也毫不遜色，其中鋼鐵股持續受到全球景氣復甦態勢不變、大宗商品價格維持強勢格局的提振，成為另一強勢族群；航運股在散裝航運指標 BDI 指數暴漲下股價全面走升。整體而言在基本面與題材面加持下指數持續上攻，再創紀錄新高。

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，且投資前遠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。