

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美國三大股指反彈收紅，道指小幅收漲 1.35%，標普 500 指數收漲 1.14%，納斯達克指數上漲 0.99%，公債殖利率一度站上 1.43%，拖累三指大指數下挫，隨後鮑威爾稱實現通膨目標可能需要三年以上，持續緩解通膨擔憂，加上特斯拉獲 Ark Investment 青睞，大幅買入特斯拉價值 1.71 億美元的股票，特斯拉股價大漲，激勵股市回神，由黑翻紅。隔夜主要影響美股焦點如下：(1) 美國食藥署分析審查報告嬌生單劑疫苗有效，預計週末以前正式批准疫苗緊急使用授權。繼輝瑞、莫德納之後，嬌生新冠疫苗將成為美國核准的第三支疫苗，同時由於該疫苗為美國境內首支僅需接種一劑的疫苗，料將有效擴大疫苗覆蓋率，消息帶動公債殖利率飆升。(2) 聯準會主席鮑威爾稱，聯準會希望通膨預期保持 2%，而非低於 2%，可能要花三年多的時間才能實現通膨目標，經濟雖在復甦中，但路仍長，聯準會將按當前速度購債、並維持零利率水準，鮑威爾談話緩解通膨擔憂，且強調經濟明顯改善之前無須擔憂貨幣政策出現任何變化。此外，聯準會理事布蘭納德亦稱，美國經濟距離聯準會就業和通膨目標仍遠，預料將繼續實施現行貨幣政策，直到通膨进一步提高且勞動力市場明顯改善為止，呼應鮑威爾談話。(3) 美國眾議院計畫於 2/16 就拜登推出的 1.9 兆刺激法案進行投票表決，以提供美國更多的經濟支援，此前參議院多數黨領袖預計將在 3/4 前將計畫送至白宮予總統簽署。(4) 美國總統拜登計畫簽署行政命令，半導體晶片、電動車大容量電池、稀土礦物和藥品等四項關鍵產品展開為期 100 天的審查，期望維持美國競爭優勢與國家安全。巴西股市收漲 0.38%，消費者信心於五個月來首次上升，一月份經常帳赤字佔 GDP 比重降至 13 年新低，惟通膨數據上升引發擔憂進而限制股市漲幅。權值股方面，巴西石油股價持續自此前大跌中修復，收漲 1.4%，而巴西國有電力公司股價則大漲 3.08%，因總統向國會提出將該公司私有化的提案。
- ◆ **歐洲股市**：道瓊歐洲 600 指數漲 0.46%，德國強勁的經濟數據支撐股市走揚，惟通膨帶動殖利率高漲的擔憂限制股市漲幅。德國股市上漲 0.8%，德國聯邦統計局週三公佈的修正值顯示，德國去年第四季 GDP 季增速由 0.1% 上修至 0.3%，高於市場預期，得益於良好的出口形勢和建築活動強勁。此外，休旅股領漲，該板塊躍升 1.9%，至近一年高位，嬌生疫苗獲美國批准、各國疫苗施打進度良好，帶動歐洲國家解除封鎖措施的樂觀情緒提振。
- ◆ **亞洲股市**：隔夜美國科技股大跌，點燃日本半導體類股跌勢，半導體設備商東京威力科創、矽晶圓廠 SUMCO 紛紛挫超 2.7%，拖累日股大跌 1.61%，跌破 30000 點整數關卡。傳現代汽車推出的電動車存在有起火風險，將替換全球 8.2 萬輛車款的電池系統，遭召回的電動車款 Kona 於去年 10 月就曾召回維修，預估現代汽車兩度召回的費用合計將高達九億美元，現代汽車、起亞汽車股價聯袂下挫，拖累韓股收跌 2.45%，跌破 3000 點關鍵價位。港股大跌 3.08%，因當局宣佈調高印花稅稅率，由目前買賣雙方各付 0.1% 調升至 0.13%，一次性提高 30%，儘管此舉有助於紓緩香港當局財政赤字，但將削減港股相對日本、新加坡及美國等無徵收該稅項股市的吸引力。隨著港股跌勢加劇，南向資金淨流出逾 129 億港幣，實際淨賣出近 200 億港幣，均創歷史新高，去年底 12 月中以來首次淨流出。東協股市大多下挫，僅新加坡股市一枝獨秀大漲 1.17%，因華僑銀行公佈季度獲利降幅小於預期，加上近期公債利率回升有利銀行股獲利前景，銀行股集體走高激勵指數收紅。菲律賓股市下跌 0.86%，疫情導致該國延長封鎖的措施持續打擊投資人情緒。印度股市漲 2.07%，權值股信實工業持續受惠分拆旗下石油化工業務為全資子公司的消息，該公司股價續漲支撐大盤表現。
- ◆ **中國股市**：中國三大指數下挫，上證指跌 1.99%，跌破 3600 點關卡，深成指跌 2.44%，創業板跌 3.37%，美國科技股拉回衝擊市場情緒，隨後香港宣部上調股票印花稅 30%，為 1993 年來首次調升該稅率，港股聞訊重挫，中國三大指數受累跌幅加劇。滬深兩市合計成交額達 1.06 兆人民幣，為節後連續五個交易日成交金額破兆人民幣，北向資金則賣超 6.73 億人民幣。中國知名偏好釀酒類股的基金宣佈暫停交易，傳可能因考量近期釀酒類股暴跌影響基金績效所致，但又再次令白酒股再遭拋售，五糧液、股王貴州茅臺股價紛紛重挫。此外，素有中國公募基金一把手之稱的易方達中小盤基金宣佈自 2/24 起暫停申購，其他同業或有跟進可能，名義上是顧及近來規模快速增長的後續管理及績效表現，但對近期從人行緊縮流動性疑慮起頭的資金疑慮開始，「公募基金增量資金效應」恐緊縮又添一則資金面利空。
- ◆ **台灣股市**：前日美國科技股急挫，半導體類股成空方狙擊對象，衝擊台積電與聯發科等半導體權值股表現，晶圓代工、封測、IC 設計與被動元件無一倖免，電子股普遍走弱，儘管傳產與金融權值股如台塑、台化、富邦金、中信金有所表現也無力回天，午後台股隨陸港股跌勢放大，終場收跌 1.40%，為牛年開紅盤以來最低點，成交值約 3830 億元，外資大賣 239 億元，三大法人合計賣超 318 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。