

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美股週一震盪走低、終場收黑，主要由於喬治亞州的二席參議員決選進入白熱化階段，現任總統川普也前往該州為共和黨拉票，而根據最新民調顯示，兩黨的參議員人選支持度相當接近，不過投資人認為，若民主黨獲勝進而演變成藍色浪潮的話，加稅政策將可能較原先預期提前實施，因此對股市表現形成打壓。此外，週日(1/3)美國新冠肺炎住院病例達到 125544 例的歷史新高，專家也警告稱將可能持續惡化，加上英格蘭已全境封鎖，紐約州長古莫(Andrew Cuomo)也證實該州出現首例新冠病毒變種毒株，使得大盤面臨賣壓。巴西股市小跌收收，儘管最新公佈的去年 12 月製造業 PMI 仍高達 61.5，但已連續第二個月下滑，加上油價下挫逾 2%與美股收黑拖累，令指數表現受制。
- ◆ **歐洲股市**：歐股週一收紅並觸及十個月高位，主因疫苗開始接種使得經濟持續復甦的預期升溫，加上經濟數據表現優異所致。疫情方面，昨日(1/4)英國開始接種由阿斯特捷利康和牛津大學研發的新冠疫苗，首相強生於週日(1/3)稱，週一(1/4)將準備好 53 萬劑疫苗提供施打，並且希望在未來三個月內提供數千萬劑的疫苗，意味著全球對抵抗疫情又邁出了一步。值得注意的是，強生昨日(4 日)正式宣佈英格蘭進入「全境封鎖」狀態，以遏制傳染性極強的新冠變種病毒，預計封鎖時間至少將持續到 2 月中旬。經濟數據方面，德國 12 月製造業 PMI 終值升至 58.3，擴張速度為近三年來最快，顯示儘管實施更嚴格的防疫措施，但景氣仍持續朝復甦的軌道前進，激勵市場樂觀情緒。
- ◆ **亞洲股市**：亞洲股市週一上漲居多，因美元持續疲軟及經濟數據表現優異激勵大盤走升。其中日股逆勢收黑，主要受到疫情嚴峻的負面影響，因為東京都、神奈川縣、埼玉縣、千葉縣的首長們在上週六(1/2)與日本經濟再生擔當大臣西村康稔會面，要求政府發佈緊急事態宣言，而日本首相菅義偉則於昨日(4 日)上午發表新春談話，提到目前正考慮針對首都圈的一都三縣發布「緊急事態宣言」，再度進入緊急狀態，對股市形成打壓。以現階段而言，此一都三縣正考慮要求餐飲店提前兩個小時打烊，從目前的晚上十點改為八點，關於實施日期方面，各個地方政府正在協調當中，不過日本政府盼能早日實施。韓股收紅創逾六個月以來的最大單日漲幅，因該國 12 月出口報喜，在汽車與記憶體族群帶頭領漲下，Kospi 指數再次刷新歷史新高。經濟數據方面，去年 12 月南韓出口年增 12.6%至 514.1 億美元，增幅創 26 個月新高，主因半導體買氣強健和全球需求好轉所致，顯示儘管國際疫情再次升溫，經濟仍持續復甦，因此南韓記憶體巨擘三星電子與 SK 海力士股價雙雙改寫歷史收盤高位，拉抬大盤向上。港股震盪走升，終場創 2020/2/21 以來新高，主要受惠於人民幣匯價大幅升值的利多提振。東協股市上漲居多，僅大馬股市下跌，因該國昨日(1/4)解除股票放空禁令(去年初頒佈，生效期間至去年底)，加上疫苗開始接種令手套製造商的产品需求受創，因此由手套股領跌大盤。其餘東協主要股市全數收紅，受惠於美元疲軟及疫苗接種的樂觀情緒提振。印度股市連續第九個交易日上漲，因印度藥品監管機構主席 1/3 表示，該機構已批准兩款新冠疫苗投入緊急使用，一款是由英國藥廠阿斯特捷利康(AstraZeneca)和牛津大學(Oxford University)開發的疫苗，另一款為印度本土藥廠巴拉特生物科技(Bharat Biotech)公司所研發，疫苗利多消息持續激勵下 Sensex 指數再創歷史新高。
- ◆ **中國股市**：陸股週一續漲持續創波段新高，儘管最新公佈的製造業指數不如預期，不過因人民幣狂飆近 600 基點，一口氣升破六道關卡，最高曾見 1 美元兌 6.4363 人民幣，在岸與離岸人民幣雙雙創下 2018 年 6 月以來新高，進而炒熱 2021 年第一個交易日市場投資氣氛，使得三大指數開高走高，其中上綜指一口氣衝破 3500 點關卡，深成指漲約 2.5%，創業板更上揚 3.77%站上 3000 點大關，滬深兩市成交額日增 21%至 1.16 兆人民幣，重返兆元量能，呈現價量齊揚格局。經濟數據方面，中國 12 月財新製造業 PMI 為 53，低於預期的 54.7，但仍明顯高於臨界點之上，顯示疫情後經濟恢復動能仍在持續。其中生產指數和新訂單指數即便較 11 月略為下滑，但仍分別連續第十個月和第七個月處於擴張區間。財新智庫高級經濟學家王喆表示，12 月疫情對中國經濟的負面影響進一步消退，預計後疫情時代經濟的恢復還能持續數月，考慮到 2020 上半年的低基期效應，未來半年總體經濟指標年率將更為強勁。因此只要維穩政策不變，預期基本面對陸股仍具正面推升力道。
- ◆ **台灣股市**：台股週一大漲逾 1%再創新高，在外資買盤進駐下股匯齊揚，其中台積電、鴻海等權值股以及具題材效應的族群均呈現普漲格局，使得加權指數直逼萬五大關，成交額 3,457.41 億元更創史上第四大量，令紅盤得以延續。從盤勢觀察，新台幣兌美元昨日(1/4)開紅盤以 28.25 元開出，在外資歸隊後與出口商大舉拋匯下，隨即展開強勁升勢，一度升抵 28.09 元，續寫 23 年半新高，熱錢湧入對大盤形成正面效益。權值股方面，市場預期台積電將持續擴增先進製程產能，並投入下一代研發，今年資本支出上看 200 至 220 億美元，買盤進場推升台積電漲幅擴大。其次，瑞銀證券昨天(1/4)發佈報告指出，台灣代工廠加速轉型，從手機供應鏈晉升全球伺服器產業鏈核心，因此相對看好伺服器比重不斷提高的鴻海及廣達，花旗也認為鴻海毛

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，不負責本基金的盈虧，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。

利率將提升，加上鴻海研究院上午舉行揭牌儀式，集團創辦人郭台銘喊話希望跟上台積電，同時董事長劉揚偉也表示電動車是趨勢，並點名資通訊產業發展為重，外資看好與轉型利多拉抬鴻家軍與電動車概念股衝高。其餘包括 LED 族群、航運股表現續強，都進一步提振大盤攀揚。短期來看，台積電 1/8 將公佈 12 月營收，可望挑戰歷史新高，整體第四季將優於財測，全年站穩兆元大關改寫新猷，同時，該公司預計於 1/14 舉行法說會，除了去年第四季財報外，對今年第一季的景氣看法也是市場關注焦點，因此短線多頭氛圍仍可望持續。

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。