

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週二反彈收紅，主要受到能源股上漲與經濟數據表現優異的帶動。能源股方面，由於沙烏地阿拉伯能源大臣-親王 Abdulaziz bin Salman 週二(1/5)表示，該國將在 2、3 月份自願大幅減產 100 萬桶/日，減產力度遠遠抵銷俄羅斯和哈薩克在未來兩個月每月合計增產 7.5 萬桶/日的影響，而 OPEC+ 其他成員國則保持產量穩定或小幅增產，沙國的減產承諾令全球市場原油供應量將低於交易員預期，使得國際油價飆升 5% 至十個月高位，引領能源股走強。經濟數據方面，美國去年 12 月製造業 ISM 意外升至 60.7，創近兩年半新高，遠優於市場預期與前值，已連續七個月處於擴張區間，顯然疫情升溫並未影響美國景氣復甦的態勢，其中新訂單與生產分項指數均升逾十年高位，分別報 67.9 和 64.8，不過值得注意的是，供應商交貨指數大幅升至 67.6，為前年 5 月以來最高水平，意味著供應商交貨時間拉長，這可能解釋為供應鏈中斷所導致的供應短缺，因此未來可能引發更多通膨風險。科技股方面，受惠於花旗與德意志銀行等外資紛紛上調記憶體大廠美光目標價的利多，加上晶片大廠高通宣佈，執行長莫蘭科夫(Steve Mollenkopf)將在今年 6 月底退休，遺缺將由負責晶片製造且讓分析師讚譽有加的總裁艾蒙(Cristiano Amon)接替，令高通股價上漲逾 2%，權值股上揚使得 Nasdaq 與費城半導體指數同步走升。巴西股市跟隨美股反彈上揚，在油價大漲激勵下由能源及原物料股領漲。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週二下跌居多，主因前天(1/4)收盤後英國首相強生宣佈正式實施全國性封鎖，使得投資人密切關注其他地區或國家是否將進一步跟進，加上美國喬治亞州參議員決選在即，退場觀望氣氛濃厚令歐股表現受制。至於英國股市則逆勢上漲表現居前，主要由於該國財政大臣 Rishi Sunak 週二(5 日)宣佈推出規模 46 億英鎊(約合 62 億美元)的額外補助措施，財政部聲明指出，將為國內零售、餐旅與休閒娛樂產業提供一次性額外補貼，企業最高可獲 9,000 英鎊，遠高於現有每月最高 3,000 英鎊的措施，且還將提供 5.94 億英鎊的可自由分配資金，為同樣受疫情限制措施影響的其他產業提供支持，刺激政策持續推出對英國股市形成激勵。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週二上漲居多，主要受到科技股攀揚與人民幣走升引領亞幣升值趨勢的雙重利多提振，蓋過美國喬治亞州參議員決選的不確定性干擾。其中日股續跌，因有本地媒體報導稱，日本首相菅義偉昨日(1/5)在執政黨一次會議上表示，將在週四(1/7)就宣佈東京及周邊地區進入緊急狀態做出決定，打壓市場風險偏好情緒。韓股續漲，主要由於市場對芯片產業的樂觀前景和經濟復甦的憧憬帶動大盤持續走升，因該國預估今年半導體出口將成長 10.2% 至 1,110 億美元，為連續第兩年出現強健成長，理由是疫情引發的遠距工作潮，會讓消費者花更多錢購買筆電和其他裝置，因此包括南韓記憶體巨擘三星電子、SK 海力士股價再次改寫歷史收盤新高。再者，截至去年底止，南韓三大造船廠的未出貨訂單總額達 632 億美元，遠高於去年全年的合併訂單總值 209 億美元，航運業訂單火爆令造船股股價攀揚，也對大盤形成激勵，使得 Kospi 指數再創歷史新高。港股連續第五個交易日收紅並由電信股領漲，主因昨日(1/5)傳出紐約證交所監管局不再打算推進大陸三大電信(中國移動、中國電信、中國聯通)退市行動，激勵三大電信股價反彈，此外，也持續受惠於人民幣匯價大幅升值的利多提振，因此恆生指數續創 2020/2/20 以來新高。東協股市上漲居多，僅菲律賓股市跌幅居前，因該國最新公佈的去年 12 月 CPI 年率由前月的 3.3% 再升至 3.5%，為 2019 年 2 月以來新高，同時也高於市場預期的放緩至 3.1%，以及菲律賓央行設定 2.4% 至 3.2% 的通膨目標，物價走升壓力令市場預期央行寬鬆政策將受限，進而壓抑菲律賓股市表現。其餘東協主要股市在亞幣升值預期下悉數上漲。印度股市連續第十個交易日收紅，一方面受惠於周遭亞股多數上漲的外部利多提振，另一方面則因兩款新冠疫苗投入緊急使用後將使印度經濟迅速復甦的預期持續升溫所致，因而吸引外資持續買超，激勵 Sensex 指數再創歷史新高。
- ◆ **中國股市：**陸股週二開低後震盪走升，主要受到白酒、豬肉、食品飲料等春節概念股上漲的帶動，加上人民幣兌美元升破 6.5 一度逼近 6.4 大關，升值逾 450 基點創近兩年半新高的利多刺激，使得內資與散戶不斷進場掃貨，蓋過北向資金合計淨流出 44.44 億元的負面影響，令三大指數由黑翻紅持續創波段新高，至於滬深兩市成交量更高達 1.2664 兆人民幣(滬市成交 5,680 億元，深市成交 6,984 億元)，相較前一交易日量增約 9%，再度呈現價量齊揚格局。展望後市，雖然中國人行有回收市場流動性的跡象，但外界仍有在春節前保持流動性相對寬鬆的共識，預期人行不會過度緊縮金流，因此這波大盤上漲的動能可望持續下去。
- ◆ **台灣股市：**台股週二震盪走升收在當日最高點，終場站上萬五大關續創歷史新高，不畏前夜美股四大指數回檔修正的影響，主要由於題材面利多持續發酵，加上熱錢湧入且外資連續第四個交易日買超並鎖定加碼電子權值股，使得大盤再度呈現價量齊揚的格局，成交額 3,471.95 億元與前天(1/4)相當，續創史上第四大量。從盤勢觀察，因投資人持續看好 5G 與電動車等相關產業後市發展，指數仍由台積電、鴻海及電動車族群領漲。短期來看，台股元月資金行情可望延續，並由電子股領軍維繫多頭氣勢，在外資歸隊與本土資金力拱下，預期大盤將維持強勢表現。

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。