

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週三漲跌互見，其中道瓊與 S&P 500 指數持穩走升，Nasdaq 與費城半導體指數則承壓收黑，主要由於市場對民主黨「藍色浪潮」的預期升溫，且美國十年期公債殖利率自去年 3 月份以來首次升至 1% 以上，令投資人普遍認為股市將迎來類股輪動行情，因此偏屬於價值型股的道瓊工業指數應聲攀揚，科技股則普遍走低。喬治亞州參議員決選方面，民主黨籍候選人華諾克(Raphael Warnock)已率先奪得一席，而另一名民主黨候選人奧索夫(Jon Ossoff)因票數領先則自行宣佈當選，而根據台灣時間 1/7 早上 5 點多在美股收盤後的最新消息指出，民主黨候選人奧索夫已勝出，且領先優勢已超過了避免重新計票所需的差額，因此民主黨將全面執政，意味著美國推出更大規模的財政刺激計劃指日可待，從而對經濟成長產生積極影響，但也將推升通膨與美債殖利率，同時更高的稅收與更嚴格的監管將使股市資金行情從大型科技股轉向週期性股票，因此短期而言，美股震盪加劇的可能性增加。巴西股市收黑，儘管油價續漲對能源股形成支撐，鋼鐵股也維持強勁表現，但因該國肺炎新增確診數再度攀高，使得休閒零售等內需股領跌大盤。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週三全面反彈上漲，因歐盟藥品管理局(EMA)昨日(1/6)表示支持歐盟委員會授權美國藥廠 Moderna 疫苗的有條件上市許可，歐盟委員會主席馮德萊恩也推文表示，將全速推進 Moderna 疫苗的授權程序，盡快在歐洲上市並展開接種作業，且該公司表示，下週將向歐盟國家運送第一批疫苗，市場認為這將極大化控制住歐洲的疫情，進一步增強樂觀情緒，使得對經濟敏感度較高的道瓊歐洲 600 銀行類股指數大漲 5.5%，創下兩個月來最大單日漲幅，對大盤形成正面激勵。此外，美國民主黨可望拿下喬治亞州兩個參議院席次也令市場預期美國將可能出台更大規模的財政刺激計劃，利多消息提振歐股跳漲。其中英國股市表現居前，除了受惠於上述因素外，主要由於英國央行總裁貝利就金融穩定報告發表講話，表示英國脫歐帶來的金融穩定風險基本上得到緩解，目前為止如預期般順利，並認為 3 月底與歐盟就金融服務貿易進行談判的最後期限是合理的，市場樂觀期待下英國股市大漲近 3.5%。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週三下跌居多，主要由於市場聚焦於美國喬治亞州參議員決選結果，同時部份投資人於高檔獲利了結所致。其中日股再跌，持續受到東京及周邊地區可能進入緊急狀態的負面影響，因根據日本媒體報導，東京都昨日(6 日)新增新冠肺炎確診數達 1591 人，超越 2020/12/31 的 1337 人創單日歷史新高紀錄，而日本境內前天(5 日)新增確診數超過 4900 人，也創下單日新高，市場風險偏好情緒持續受到打壓。韓股收跌，盤初時 Kospi 指數一度觸及 3000 點突破長期盤整格局，不過在退場觀望氛圍漸趨濃厚與獲利了結賣壓下，大盤由紅翻黑。港股震盪收紅，連續第六個交易日上漲，但多數時間都在平盤下方盤整，因美方宣佈封禁支付寶等 8 款中國 APP，中美企業戰的負面影響對大盤形成打壓，不過由於中國外交部表示將採取必要措施維護企業合法權益，令投資人信心回穩，加上前夜國際油價大漲帶動能源股攀揚，使得恆生指數由黑翻紅續創 2020/2/20 以來新高。東協股市多數收黑，因近期連續上漲且投資人轉為關注美國參議員席次，使得股市呈現回檔修正格局。印度股市開高走低、終場下跌，因開盤時 Sensex 指數就創歷史新高，加上大盤已連十漲，在獲利了結賣壓下指數回檔收黑。
- ◆ **中國股市：**陸股週三上漲，三大指數均續創波段新高，不過盤中大部份時間都在平盤上下震盪，主要由於市場關注美國喬治亞州參議員最後決選，民主黨是否能奪下參眾兩院的主導權，形成一波藍色浪潮，因此買方追價力道不足前兩個交易日，加上廣東省疾病控制中心發佈消息指出，繼 1/2 發現新冠肺炎英國變種毒株後，昨日(1/6)又再次發現南非變種毒株，而下午召開的北京市新冠肺炎疫情防控工作新聞發佈會也表示，疫情輸入風險陡增，疫情再起疑慮令 A 股在連漲二天後出現賣壓，所幸尾盤時民主黨拿下參議院的機率升高，美指期貨翻紅，使得 A 股買盤開始追價，一舉推升三大指數收高，至於兩市成交量 1.1 兆人民幣則維持在兆元以上的水準，顯示賣壓雖有，但換手成交量也相當活躍，因此短期間陸股表現料將有撐。
- ◆ **台灣股市：**台股週三開高後於早盤一度漲近 200 點，攻上 15197 點再創新高，隨後因獲利了結賣壓全數出籠，使得加權指數震盪走低一度下跌逾 160 點，所幸權值股台積電、鴻海力抗賣壓、穩住紅盤，令指數在午盤過後跌幅收斂，終場小跌收收，成交額則衝出 4,352 億元的單日最大量，呈現上沖下洗的大震盪行情。從盤勢觀察，近期強勢股多因高檔賣壓導致股價下挫回檔，包括航運三雄長榮、萬海、陽明股價跌幅均逾半根跌停板，LED 族群股價也有 4% 以上跌幅，IC 設計股更暴跌逾 7%，不過由於昨日(1/6)適逢市場觀望美國喬治亞州參議員決選結果，因此漲多拉回實屬正常現象，後續在資金行情與題材面帶動下，台股仍有向上空間可期。

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公司之績效，本公司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，本公司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公司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，本公司之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。