

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週四呈現普漲態勢，Nasdaq 與費城半導體指數反彈勁揚的幅度更分別高逾 2.5% 及 3%，因民主黨大獲全勝使得投資人聚焦在更多的財政刺激計劃上，對大盤形成激勵。其中美國十年期公債殖利率持續彈升至 1.07% 以上，在息差可望擴大的利多帶動下 S&P 500 銀行股指數大漲逾 4%；其次，由於記憶體大廠美光將於盤後公佈最新財報，投資人對科技大廠最新一季財報與財測的樂觀預期進一步帶動科技股凌厲的漲勢。其餘如電動車及替代能源板塊也受惠於先前拜登提出 2 兆美元清潔能源計劃的利多提振，股價表現同樣亮眼。經濟數據方面，最新公佈的美國去年 12 月服務業 ISM 從前月的 55.9 持續升至 57.2，明顯優於市場預估的 54.5，經濟復甦延續也支撐大盤漲勢。巴西股市反彈大漲逾 2%，因美國可望擴大財政刺激令商品價格攀揚所致。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週四再度全線上漲，主要受到礦業與能源股大漲的拉抬，因美國國會確認民主黨總統候選人拜登為下一任當選總統，大選塵埃落定、政治不確定性完全消弭，且民主黨贏得參議員席次執掌參眾兩院下，市場預期美國政府將推出更大規模的經濟刺激計劃，使得大宗商品價格攀揚，連帶令道瓊歐洲 600 礦業類股及能源類股指數分別大漲 2.83%、1.8%，進一步提振歐股走升。此外在經濟數據方面，最新公佈的德國去年 11 月工業訂單較 10 月成長 2.3%，優於分析師平均預估的萎縮 1.4%，儘管較 10 月份 3.3% 的增幅略低，但已較疫情前的去年 2 月多出 4% 且連續第七個月成長，反映出德國經濟持續自第一波疫情造成的衰退中復甦；至於歐盟委員會公佈的歐元區 19 個國家的經濟景氣指數則從 11 月的 87.7 升至 12 月的 90.4，高於預期的 90，顯示歐洲即便面臨新一波的封鎖狀態，在疫情相對較第一波受控下生產面依舊持續復甦。整體而言經濟數據表現優異也對大盤形成利多。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週四上漲居多，主要受到美國民主黨在喬治亞州參議員補選兩席全拿，刺激經濟政策的規模可望擴大的利多激勵。其中日股反彈勁揚，結束連四個交易日走跌局面，除了受惠於上述因素外，航運股與半導體股大漲也對大盤形成正面效益，其中航運股在貨櫃短缺的嚴重程度前所未見、訂單應接不暇的奇特榮景下股價持續攀揚；半導體股則因根據日媒報導，台積電將在今年內於日本設立技術研發中心，將和東京威力科創、信越化學等設備、材料商進行共同研發，且計劃於 2025 年在日本興建首座半導體工廠，令相關族群股價同步走升。因此日經 225 指數一度創約 30 年 5 個月來(1990 年 8 月以來)盤中新高紀錄，終場則大漲 1.6%。值得注意的是，日本首相菅義偉昨日(7 日)傍晚宣佈，包括東京在內的日本首都圈(東京都、埼玉縣、神奈川縣、千葉縣)將從 8 日起進入緊急狀態，為期一個月到 2/7 為止，由於這回只有針對疫情嚴重的日本首都圈來發出緊急事態宣言，影響層面較去年 4 月小，預期對日股的負面衝擊也將受限。韓股大漲 2.14%，因市場預期藍色浪潮下美國政府將撒錢加速經濟復甦，有利於出口導向的貿易夥伴，市場風險偏好程度大增，加上三星電子今日(1/8)將公佈初步財報，預料獲利將大增 33%，使得權值股普漲，Kospi 指數開高走高再創歷史新高。港股於平盤下方盤整，終場下跌，中止連六漲格局，除了受制於在美掛牌的中國三大電信將被下市的利空消息干擾外，美方擬將阿里巴巴、騰訊列入國防黑名單也使得該兩權值股股價分別下挫 3.91%、4.69%，連帶打壓恆生指數表現。東協股市悉數上漲，因美國民主黨完全執政後可望出台大規模經濟刺激計劃的預期升溫所致。印度股市開高走低、由紅翻黑，盤中時雖受惠於國際股市上漲的外部利多激勵，但由於指數仍位處歷史新高附近，加上適逢指數期貨與選擇權單週合約到期的因素影響，使得 Sensex 指數連續第二天收跌。
- ◆ **中國股市：**陸股週四震盪整理後於尾盤拉高，終場上漲，連續第六個交易日收紅，盤勢雖然受到河北新冠疫情延燒、紐約證交所繼續推進中國三大電信下市的負面消息影響，但在非鐵金屬、鋼鐵、煤炭等週期性類股與證券板塊上漲，以及流動性預期依舊充裕的帶動下，三大指數再度走升紛紛收在當日最高點，續創波段新高，至於滬深兩市成交額達 1.2165 兆人民幣，較前一交易日量增約 4%，連續第四天保持在兆元以上的水準，而代表外資動向的北向資金合計淨流入 32.63 億元，連兩日呈現淨流入格局。板塊方面，由於霸王級寒流襲捲全中國，北京創下零下 18 度的低溫，號稱是 21 世紀以來當地最寒冷的一天，華北暖氣需求急增因而帶動煤炭類股走勢向上，而非鐵金屬與鋼鐵板塊股價則持續受惠於全球景氣復甦、庫存下滑的利多拉抬。至於證券股方面，因陸股今年開市以來天天成交額破兆元人民幣，為券商業績搏得一個好彩頭，利多刺激證券股表現居前，對大盤形成支撐。短期來看，在資金以及交易氣氛更熱絡的趨勢下，大盤後市可期。
- ◆ **台灣股市：**台股週四開高後穩步走升、終場收紅，主要由於美國民主黨掀起藍色浪潮完全執政，帶動美股前夜收高，在資金行情擁擠下，台積電股價再飆天價，其餘如台塑四寶、金融股等也成為買盤重心，被視為拜登概念股的太陽能族群股價同樣全線走高，使得加權指數大漲 230 點再創歷史新高。指標性個股或族群方面，台積電即將公佈去年 12 月營收，並將於 14 日舉辦法說會，近期陸續獲得外資調高目標價，帶動股價勁揚近 3%，聯袂拉抬大盤走升；太陽能股除了受惠於拜登的綠色能源政策利多外，台灣政府昨日(1/7)也公告今年度再生能源電能躉購費率，帶動族群股價群起上攻，提振投資人信心。美中不足的是近期強勢的航運股遭空方狙擊，獲利了結賣壓出籠下股價下挫，不過從盤勢觀察，類股呈現良性輪動，加上新台幣匯價強勁、熱錢態勢檔不住，有望帶領台股續寫新高。

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。