

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美國三大股指收紅，道指漲 0.18%，標普 500 指數漲 0.55%，納斯達克指數漲 1.03%，指數盤中走勢反覆，意外差於預期的非農就業數據，加上有民主黨參議員堅決反對增發現金支票於民眾，一度造成股市回落，但隨後新任總統拜登表示計畫推出新一輪兆元級別的紓困計畫，拉抬指數收復跌幅，帶動美股三大指數再創新高。主要影響事件如下：(1)民主黨參議員曼欽堅決反對發放 2000 美元現金紓困支票於民眾，呼籲優先讓民眾接種疫苗並提高就業率。儘管民主黨實現完全執政，然而民主黨於參議院席次仍持平於共和黨，黨內議員跑票將加大紓困法案推動難度。(2)新任總統拜登表示，正計畫推出新一輪兆元級別的紓困計畫，並提高民眾紓困金增至每人 2000 美元，並擴大失業保險範圍，向市政府和州政府提供數十億美元的援助，以促進經濟增長。(3)美國 12 月非農就業減少 14 萬人，意外差於預期的增加 8.5 萬人，為去年四月以來首次減少，但前值由 24.5 萬人上修至 33.6 萬人，失業率仍持平於 6.7%，同時該報告稱，去年全年就業人數減少共減少 937 萬，創 1939 年以來最高記錄，並超過金融海嘯爆發後的總和。巴西股市大漲 2.2%，美國計畫加碼推出刺激政策激勵市場樂觀情緒，基礎建設計畫有望推升原物料需求，帶動巴西股市再創歷史新高。
- ◆ **歐洲股市**：道瓊歐洲 600 指數收漲 0.66%，德國股市觸及紀錄新高，獲良好的經濟數據結合晶片製造商亮眼財報提振。德國公佈 11 月工業生產和出口增幅均超過預期，提振市場樂觀情緒。晶片製造商英飛凌、AMS 及 ASM International 上漲 1.6% 至 6.9% 不等，此前同行美光和三星電子公佈強勁的財報，帶動以晶片股為首的科技股獲得資金青睞。景氣循環型類股近期也有所表現，歐洲礦業股週線大漲 11.5%，創下 2016 年 4 月最佳週度表現，能源股亦大漲 9.5%，隨著摩德納疫苗獲准於歐洲使用、阿斯特捷利康疫苗於英國使用，加上美國政壇在藍色浪潮來襲下可能再次加碼財政刺激，強化市場對景氣復甦的看法，推動景氣循環股勁揚。
- ◆ **亞洲股市**：半導體類股領銜上漲，半導體大廠東京威力科創大漲 3.91%、晶圓切割機廠 DISCO 上漲 1.55%、矽晶圓龍頭信越化學大漲 2.76%，齊創歷史新高水準，因傳出本田汽車日本廠可能因晶片短缺問題而減產，導致市場再次聚焦晶圓供給缺乏的題材，進而推動半導體相關股票強漲，推動日股飆漲 2.36%，站上 28000 點關卡，創下 30 年新高水準。韓股大漲 3.97%，刷新歷史收盤新高，因現代汽車表示，蘋果有意與之合作研發電動車與電池，正在進行初期協商，現代汽車股價一度勁揚 20%，創股價歷史新高，加上三星電子公佈第四季財報顯示，因晶片需求持穩和美元疲弱，抵銷了智慧手機低迷表現，三星預估第四季營收為 9 兆韓圓，年增 25.7%，帶動三星電子狂漲 7.12%。港股漲 1.2%，收復前日獲利了結賣盤帶來的跌幅，光伏股受惠美國可能推動潔淨能源政策消息激勵續漲，汽車股也在百度傳將結合吉利汽車共推電動車，電動車相關類股普漲，然川普有意擴大中概股投資禁令，投資人蜂擁賣出禁令股限制港股升幅。東協股市全線齊揚，因景氣復甦前景的改善，為循環性類股佔比較高的東協股市帶來強勁提振效果。新加坡股市大漲近 3%，該國股市在過去一年表現居新興市場之末，隨著景氣復甦前景的改善，美國長短債殖利率利差持續擴大，權值銀行股追隨美國銀行股的強力漲勢，推動大盤勁揚。菲律賓股市收漲 2.39%，延續前日漲幅，成功回補此前連兩日所失去的跌幅。印度股市漲 1.43%，追隨全球市場樂觀情緒，此前拜登確認當選美國總統，民主黨實現完全執政，削減市場對美國政治不確定性的擔憂，加上全球晶片短缺、晶片國際大廠財報佳，外資湧進科技股推動大盤再創新高。
- ◆ **中國股市**：中國三大指數小幅收低，上證指跌 0.17%，深成指跌 0.24%，創業板跌 0.37%，由於美國總統川普計畫擴大對中國投資的禁令，導致上證指與創業板在連六漲後漲勢暫歇，然外資今年買興顯著升溫，北上資金今年已買超逾 200 億人民幣，創下歷史新高，帶動中國股市近期的強勢表現。產業消息上，陸媒指出，元旦期間上海豪宅銷售暢旺、深圳新屋銷售熱絡，地產股勁揚。中國央行行長易綱稱，中國 2021 年貨幣政策仍是“穩”字當頭，中國將使用廣泛的貨幣政策工具，將流動性維持在合理的水準，並確保廣義貨幣供應和社會融資的增長基本與名義經濟增長相匹配。退出疫情期間措施對經濟的影響不大，宏觀杠桿率增速預計今年回到基本穩定軌道。
- ◆ **台灣股市**：隔夜美股全線上漲，以晶片股為主的費半更大漲 3.8%，台積電 ADR 大漲 5.8%，市值衝破 6000 億美元關卡，超越波克夏與阿里巴巴，躍居世界第九大，帶動台股開盤後台積電續飆 2.6%，收在日內最高的 580 元，結合聯發科大漲 5%、聯電上調 12 吋晶圓價格股價漲 3%，權值股同步發力推升大盤收漲 1.64%，成交值高達 3948 億，週線實現十連漲，三大法人共計買超 222 億元，其中外資加碼 200 億元成買盤主力。

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台中市南區南區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。