

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大股指收高，道指漲 0.19%，標普 500 指數小漲 0.04%，納斯達克指數漲 0.28%，市場重拾風險情緒推高股市走強，循環性類股及小型股表現尤其強勁，原油逼近 11 個月高位水準也為市場樂觀情緒加溫。市場等待總統當選人拜登於週四公佈數兆美元刺激計畫之際，聯準會波士頓分行總裁羅森格倫提到，隨著疫苗普及，美國經濟或於今年下半年強勁反彈，但疫情仍在影響經濟，貨幣政策將保持寬鬆，呼應堪薩斯分行總裁喬治的說法，聯準會擁有必要的工具來抑制通膨，若通膨率僅升至略高於 2%，預期該行不會做出反應，兩官員的表態強化了儘管今年經濟將復甦，但聯準會不會輕易改變當前寬鬆基調。此外，美國參議院金融委員會計畫在 1/19 舉行葉倫財政部長提名的確認聽證會，即新任總統就職典禮前一天，市場樂觀看待葉倫接手財長一職。巴西股市漲 0.60%，巴西 12 月 ICPA 通膨數據年增 1.35%，高於預期與前值，創四年來最高水準，強化市場對經濟復甦的預期，惟巴西央行貨幣政策委員 Bruno Serra 稱，非常規的貨幣政策隨時會被移除是可以想見的，略偏鷹派的措辭限制股市升幅。
- ◆ **歐洲股市：**道瓊歐洲 600 指數小漲 0.05%，銀行、汽車及能源等循環性類股再次扮演起歐股收紅的要角，抵銷防禦性類股弱勢的表現。市場寄望即將上任的拜登政府推出更大規模的刺激措施，刺激經濟更快復甦，循環性類股再次獲得資金青睞，而汽車股在雷諾、寶馬和大眾汽車集團紛紛公佈 2020 年的銷售資料後，大漲 1.7%。根據路孚特 I/B/E/S 資料顯示，STOXX 600 指數成分股企業預計第四季獲利將下降 26.3%，因為控制新病例飆升的限制措施導致經濟復甦放緩，而 2021 年前兩個季度的獲利則將分別增長 40.4% 和 75.1%。
- ◆ **亞洲股市：**儘管隔夜美股下滑一度為日股帶來壓力，然日圓續貶、且英國當局稱中外製藥旗下免疫抑制藥物塔西單對抗新冠肺炎有效，日股收漲 0.16%。韓股收跌 0.72%，因記憶體需求略為降溫，本月 1~10 日南韓出口年減 15.4%，其中記憶體出口年減 0.3%，三星電子、SK 海力士股價走弱，且現代汽車則在大漲後遭遇獲利了結賣壓，股價跌 5.8%。港股收漲 1.32%，創近一年新高，重回 28000 點關卡，中國移動延續反彈收漲 6.6%，保險股也表現強韌，國壽獲得瑞銀上調評級，股價漲 6.9%，平安保險也突破百元關卡。東協股市漲跌互見，馬來西亞股市跌 0.32%，因該國疫情嚴峻，醫療體系瀕臨崩潰，官方宣佈全國進入緊急狀態至 8/1，此前已宣佈全國旅行禁令並宣佈首都吉隆坡及五個州封鎖 14 天。印尼股市上漲 0.20%，連續第四天收紅，因印尼當局批准 SinoVac 疫苗緊急使用。泰國股市收漲 0.22%，該國財長稱政府正在考慮向受疫情影響的民眾發放現金，目前正就紓困計畫細節進行討論，刺激預期支撐泰國股市。印度股市漲 0.50%，權值股信實工業與 HDFC Bank 表現居前，股市續創歷史新高，受惠於印度將於 1/16 啟動疫苗施打，以及市場期待政府於新財年聯邦預算上提出更大膽的改革刺激方案。
- ◆ **中國股市：**中國三大指數大漲，上證指漲 2.18%，五年來首次突破 3600 點關卡，深成指漲 2.28%，創業板漲 2.83%，成交額達 1.09 兆人民幣，仍有達兆元水準，北向資金則買超 85.42 億，已連續五個交易日買超，累積金額達 335 億人民幣。年至今連續七個交易日成交量破兆元水準，帶動市場對證券類股的樂觀看法，招商證券漲停、中信證券大漲超 9%。航空股也有不錯表現，因此前民航監管機構在年度會議上表示，2021 年力爭完成客運量恢復至疫情前 90% 左右水準。此外，中國新一輪疫情以河北為中心點爆發，為有效防堵河北三河市宣佈進行全市核酸檢測，同時在檢測後實施居家七天隔離觀察，並等待第二次核酸檢測，同時在全市範圍內實行村民、居民出入管制。
- ◆ **台灣股市：**美國總統川普遭眾議院提出彈劾，且傳出北部醫院有醫生染疫，並造成醫護人員因而被要求隔離事件，隨即傳驚傳北部某醫院院內感染，市場不確定性升溫，市場信心屢屢受挫，指數一度走低，但終場在買盤積極逢低承接下，大盤僅小跌 0.36%，收報 15500.7 點，成交值放大至 3696 億元。類股上，此前表現強勢的鋼鐵、航運等類股回調，被動元件也逢獲利了結賣壓，防疫概念股表現逆勢突出。

## 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。