

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**數據顯示勞動力市場溫和復甦，投資人對拜登政府為支撐經濟將提供更多的救助措施感到樂觀，標準普爾 500 指數和納斯達克指數週四收於創紀錄的高位。上週提交新增失業救濟申請的人數減少至 90 萬，數據顯示，住房和製造業幫助支撐經濟。總統拜登在上任初期就啟動了多項舉措，包括加大檢測力度和推出疫苗。消息指出拜登取消了 Keystone XL 石油管道項目的總統許可之後，能源下跌 3.44%，拖累標普 500 指數整體表現。英特爾股價在盤後交易飆升，其財報預測第一季度收益和收入均高於預期。聯合航空公司下跌 5.73%，該公司宣布因 COVID-19 大流行而連續第四個季度虧損。福特汽車在德意志銀行提高對其價格目標之後連續第二日上漲，漲幅達 6.17%。終場道瓊工業平均指數下跌 0.04%，收在 31,176.01 點，標普 500 指數上漲 0.03%，收在 3,853.07 點，納斯達克綜合指數上漲 0.55%，收在 13,530.92 點。巴西股市方面，美歐股市在反彈後陷入震盪，國際油價下跌拖累原物料表現，中國部份地區疫情再起增添隱憂，加上巴西央行維持利率不變且擔憂未來通膨，降息循環恐告結束，在金融、地產及工業類股下跌拖累下，終場 Bovespa 指數續跌 1.10%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週四收盤時失去動能，受到石油和房地產類股走跌拖累，歐洲央行 ECB 利率會議按兵不動，但警告稱，新冠病毒感染激增將對歐元區景氣復甦構成風險。歐洲央行總裁拉加德警告，新增確診病例再度增加以及隨後實施的防疫活動限制，將在短期內抑制經濟復甦。拉加德並表示，如有必要，ECB 準備為刺激經濟提供更多政策支持。能源巨頭 BP、荷蘭皇家殼牌和道達爾跌幅均超過 2%，因調查數據顯示，美國原油庫存意外增加導致油價下跌而拖累相關股價表現。歐元區銀行股下跌 0.6%。科技股跟隨美國同業升勢，跳升 1.6%。終場泛歐 600 指數下跌 0.1%，德國 DAX 指數跌 0.11%，法國 CAC-40 指數收跌 0.67%，英國富時 100 指數收低 0.37%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，美國新政府即將推出的新刺激法案將推升美景氣復甦、美企財報表現優於預期、美歐股市持續攻高，提振投資人信心，在通訊服務、醫療保健及非核心消費類股領漲下，終場日經 225 指數反彈 0.82%。韓股方面，受到拜登就職，市場期待推出大規模財政刺激法案、美歐股市走揚激勵，加上海外市場對晶片、汽車及手機需求提升，1 月前半貿易數據明顯加速，驅動指數連 3 日上揚，在搜尋龍頭 Naver、通訊軟體 KaKao 及電子權值股三星股價走揚帶動下，終場 KOSPI 指數續揚 1.49%。港股方面，受到拜登上任，美歐股市期待新財政刺激法案而走高，恆指開盤後小幅走高，但因指數已經連 5 日上漲，累積可觀漲幅，加上 A 股重現火爆表現，資金挪動壓抑南下資金動能，港股啟動獲利了結模式，指數全日上沖下洗，盤面上僅金融、通訊服務及工業股撐盤，近期漲多的資訊技術、大消費股明顯回跌，終場恆生指數小跌 0.12%。東協股市方面，主要國家指數漲跌互見，星國股市方面，市場期待美國景氣因新刺激政策復甦，帶動海外需求增長，在多角貿易、地產及銀行股領漲下，終場 STI 指數上漲 0.61%；馬國股市在醫療手套、地產及石化股大跌拖累下，終場 KLCI 指數走跌 0.42%；印尼股市在央行維持基準利率不變，市場期待落空，在前日大漲後旋即獲利了結，在金融及民生消費股領跌下，終場 JCI 指數小跌 0.25%；泰國在泰銖強勢，衝擊出口類股表現，電子零組及運輸物流股走弱，但權值銀行股撐盤，終場 SET 指數小跌 0.15%；菲國股市開盤後持續承壓，然在午盤後買盤逢低承接，在地產、銀行及消費股拉抬下，終場收在平盤。印度股市方面，美歐股市因拜登行情攻高，亞洲主要股市受激勵拉升，印度指數一開盤即衝破 5 萬點整數關卡，盤中再創歷史新高，但在歐股開盤呈現震盪整理，投資人選擇獲利了結，漲幅開始收斂，甚至由紅翻黑，盤面上油氣、電信及製藥股表現弱勢，金融、工業及消費股撐盤，終場前指數再獲拉升，Sensex 指數小跌 0.34%。
- ◆ **中國股市：**美國新總統拜登終於順利就職，投資人期待新政府推出更多財政刺激政策，以提振在疫情衝擊下的經濟景氣，且盼望因前任總統川普而降落到冰點的美中關係能夠逐漸修復。雖然國內疫情不時讓市場感到擔憂，尤其近期黑龍江及上海陸續傳出本土確診案例，不過中國整體經濟的穩健復甦態勢，及彈性充裕的流動性將提供信心支撐。在經歷前日指數反彈後，滬深兩市 21 日開盤後雖有獲利了結賣壓，壓低指數表現，不過海內外樂觀情緒再度拉抬主要指數表現，午盤前幾乎全數來到日內最高點。午盤過後指數在高檔震盪，新興產業為主的中小創持續攻高。臨近尾盤前，因再傳出本土確診案例，投資人趁機獲利了結，漲幅有所收斂，中場上證指數收在 3,621.26 點，上漲 1.07%；深成指收在 15,520.60 點，大漲 1.95%；創業板收在 3,283.72 點，大漲 2.46%。成交量方面，滬深兩市合計成交達 1 兆 856 億人民幣，較前一交易日小幅增加。北上資金

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。

方面，滬深股通合計淨流入達 56.78 億人民幣，連續 12 日淨流入。板塊表現方面，工業、原材料、大消費、醫藥、信息技術領漲，僅公用事業弱勢回檔。

- ◆ **台灣股市：**拜登宣誓就任美國第 46 任總統，就職典禮平和落幕並無傳出市場擔憂的脫序情事，投資人持續對未來可能推出的新財政刺激法案寄予厚望，樂觀情緒推升美股道瓊工業、標普 500 及那斯達克指數再度寫下新高，昨日早盤日韓股市受到激勵揚升走高，國際股市締造利好環境，不過 20 日美國掛牌的台股 ADR 全面下跌，加上國內疫情升溫等不確定性，指數開盤時小幅走低，台積電亦遭逢小幅賣壓，但在前日美國科技指標股表現強勢，投資人承接買進意願積極，台積電再現強勢上攻氣焰，帶動權值股如聯電、鴻海、大立光及聯發科等強勢表態，指數開低走高，電子傳產權值股齊頭加入多頭陣列，指數再度飛越萬六，漲點一度超過 400 點，鄰近午盤獲利了結賣壓出籠，使得漲點收斂至 200 餘點，隨後市場追價意願再度推升指數，終場加權股價指數大漲 347.59 點，漲幅 2.20%，收在 16,153.77 點，成交量反而萎縮至 3,560 億元。三大法人資金動向方面，投信小賣 7.77 億元，外資小買逾 20 億元，合計買超達 33 億元。

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。