

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週五漲跌互見但表現偏弱，主要由於英國首相強生上週五(22日)發佈記者會警示，英國新變種病毒可能更具致命性，同時美國國家過敏和傳染病研究院(NIAID)院長佛奇(Anthony Fauci)也表示，市面上的疫苗對抗變種病毒的能力恐怕不比對原始病毒的效果，而且從最新公佈的歐洲 PMI 初值來看，防疫措施恐將讓經濟再陷衰退，疫情擔憂加劇下抑制美股表現。其中以科技與生技股為主的 Nasdaq 指數微幅上揚，一方面因為疫情升溫，醫療製藥相關族群再度受到青睞，因此股價表現相對有撐，另一方面則由於有報導指出蘋果將於下半年或明年初推出新 MacBook Air，同時居家隔離工作的推動預期也將推升該公司業績，因此蘋果股價逆勢上漲 1.61%，對科技股形成助益。至於費城半導體指數則受到英特爾股價重挫 9.29% 的衝擊，指數下跌 1.84%，理由是該公司上週四(1/21)因資料遭駭提早公佈財報，且英特爾強調仍將自行生產大部份晶片，華爾街分析師對此持謹慎態度，股價因而受挫。巴西股市下跌，因包括中國在內的疫情升溫使得原物料需求前景再度蒙塵，使得銅與原油價格走低，令 Bovespa 指數連續第四天收黑。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週五幾乎全線收黑，主要由於歐洲各國政府可能實施更嚴格的防疫封鎖措施，以及歐元區商業活動降至兩個月低點所致，使得道瓊歐洲 600 指數當中的旅遊與休閒類股下挫 2.5% 領跌大盤，其他對經濟敏感的板塊如銀行、石油天然氣及礦業股跌幅也都逾 1%。疫情消息方面，根據法新社報導，就在歐盟 27 國再次開會以尋求新冠危機的共同應對措施時，歐洲疾病預防和控制中心上週四(1/21)警告稱，必須就新冠變種病毒的蔓延採取更嚴厲的應對措施，重要的是，在未來幾週內能夠迅速且連續地升級更嚴格的應對措施，以便保持醫護能力，並加快疫苗接種行動。經濟數據方面，IHS Markit 公佈 2021 年 1 月歐元區 PMI 初值，由於新冠變種病毒引發更嚴格限制措施，因此歐元區 1 月製造業 PMI 初值報 54.7，低於去年 12 月的 55.2，服務業 PMI 初值報 45，也低於去年底的 46.4，以至於綜合 PMI 初值 47.5 降至兩個月低點，而管制措施最為嚴格的英國 1 月份綜合 PMI 更降至 40.6，遠低於經濟學家預期的 45.5。因此在投資人擔心歐洲將出台新的旅行限制措施，以及經濟恐將雙底衰退下，歐股表現承壓。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週五下跌，主要受到美國總統拜登就職後的樂觀情緒消退，以及獲利了結賣壓的影響。其中日股收黑，因日經 225 指數上週四(1/21)創逾 30 年新高後引發獲利賣壓，加上英國泰晤士報 21 日報導，根據日本執政黨幹部透露，日本政府已私底下作出結論，認為新冠肺炎疫情擴散因此預計今年舉行的東京奧運勢必將中止，政府將焦點轉移至爭取 2032 年在東京舉辦奧運，雖然該報導遭到日本政府出面否認，不過仍使東奧相關概念股重挫，也打壓市場風險偏好情緒，對日股形成負面影響。韓股由紅翻黑、同步收低，並由先前漲多的三星電子、SK 海力士領跌大盤。港股開低走低終場下跌 1.6%，主要由於前一天恆生指數創 2019 年 4 月以來的盤中新高，在獲利了結賣壓湧現下大盤表現受制。東協股市下跌居多，主要由於疫情再度升溫所致，加上美元企穩令亞幣升勢暫止，資金外流下打壓東協股市表現。其中印尼股市跌幅居前，即便該國在本月稍早就已開始展開大規模疫苗接種，但因通報新增新冠病毒死亡病例上週二度創紀錄新高，且近幾週來單日新增病例急增，醫療資源極度匱乏下令印尼股市承壓。泰國股市同樣收黑，因財長警告，泰國經濟今年增長幅度可能不如先前預期所致。印度股市下跌，主因上週四(1/21)大盤創歷史新高後獲利了結賣壓湧現，因此跟隨周遭亞股走低。
- ◆ **中國股市：**陸股週五漲跌互見，其中深成指與創業板均收紅，雙雙再創 2015 年 6 月底以來的波段新高，僅上綜指上週四(1/21)創下逾五年新高後小跌收，但仍站穩 3600 點及五日均線，主要受到金融類股回檔的影響，因中國銀保監會將於當日下午三點舉行記者會，公佈 2020 年銀行保險業改革情況，使得金融股呈現退場觀望的態勢。從盤面上觀察，由於中國內地新冠肺炎疫情有再度升溫的疑慮，同時主管機關也公佈新一波中國農村地區疫情防疫方案，因此包括醫療服務與器材、生物製品以及醫藥股漲幅居前；此外，上週五(1/22)中國成立國家隊等級的新能源產業投資基金，未來資金用途主要在支援風電與太陽能產業，利多刺激下太陽能族群股價多數上漲，上述板塊皆使得創業板指數維持亮眼表現。政策消息方面，中國國務院新聞辦公室上週五(1/22)舉行銀行保險業 2020 年改革發展情況記者會，儘管銀保監會副主席梁濤表示，去年底銀行業不良貸款率 1.92% 較年初下降 0.06%，繼續保持穩健運行的良好態勢，但市場多聚焦於近期大力實施的網路平台反壟斷監管，而梁濤則聲稱銀保監會仍將鼓勵銀行、保險機構依法合規與包括被約談企業在內的網路平台企業展開合作，金融支持政策不變、力度不減，後續政策方向仍有待觀察。
- ◆ **台灣股市：**台股週五開低後於平盤下方震盪，終場跌逾百點，主因英特爾新 CEO 表態，在 2023 年以前大部份晶片仍將以自行生產為主，委外代工的計劃不如市場預期的積極，導致台積電股價下挫 3.57% 遭到攪壓，由於台積電股價每變動 1 元就影響加權指數約 8.5 點，上週五(1/22)走低 24 元理應令大盤下跌超過 200 點，所幸大立光、聯電及面板雙虎等電子權值股都接棒逆勢撐盤，鴻海則因上週四(1/21)創辦人郭台銘表示看好

## 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高雄市翠華路四維三路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。

台灣發展電動車產業，讓該檔個股獲得市場買盤積極湧入，股價勁揚，加上其餘強勢股如太陽能族群、IC 設計與封裝測試等中小型股表現也相當活躍，使得指數仍力守萬六關卡，周線連 12 紅。整體而言，儘管台積電股價漲多修正，但半導體族群多數也都上漲，顯示資金健康輪動，大盤多頭格局不變。

## 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](http://newmops.tse.com.tw))及本公司網站 ([www.capitalfund.com.tw](http://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。