

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大股指勁揚，道指漲 1.08%，標普 500 指數漲 1.09%，納斯達克指數漲 1.23%，受良好的經濟數據及企業財報提振，加上財政政策預期持續發酵、投機情緒消散，美股樂觀情緒併發股指衝高，標普與納指創收盤紀錄新高。民主黨試圖在無需共和黨支持的情況下推進 1.9 兆美元的紓困計劃，市場樂見財政計畫的推動。散戶追趕股再次遭遇拋售潮，GameStop 跌 41.73%、AMC 跌 19.98%、KOSS 跌 26.53%，美國證券交易委員 (SEC) 此前傳出正在針對 Reddit 等社群媒體蒐集證據，評估軋空之亂是否存在市場操控問題，美國財政部長葉倫也表示，將對近期股市動盪進行更深入的調查，監管機構的介入有助於緩和過度的投機交易，避免市場混亂。經濟數據方面，美國上周初領失業金報 77.9 萬人，低於預期 83 萬人，且前值自 84.7 萬人下調至 81.2 萬人，市場關注週五即將公佈的非農就業報告。財報方面，高通公佈財報雖優於預期，但稱半導體產能供應吃緊，導致股價大跌 8.83%。eBay 第四季營收、獲利及財測均優於預期，激勵股價大漲 5.31%。新冠疫情促使線上購物激增，PayPal 公佈上季財報表現強勁，淨利 15.7 億美元，預計至 2021 年將實現超過 20% 營收成長，股價應聲上漲 7.36%。巴西股市收跌 0.39%，權值股淡水河谷在預估產能及營收的增長下股價一度帶動大盤走強，然投資人在指數短線連三漲之後逢高獲利了結，拖累大盤終場小幅收低。
- ◆ **歐洲股市：**道瓊歐洲 600 指數漲 0.56%，連續第四個交易日上漲，德國股市獲聯合政府同意採取額外刺激措施帶動，而義大利受惠政治不確定性降溫，股市延續漲勢，惟英國股市受企業財報黯淡及英鎊強漲拖累逆勢收低。德國執政聯盟同意了一組額外刺激措施，以支持財務狀況受到新冠疫情嚴重衝擊的群體，包括兒童及基本收入者補貼，並延長餐飲業消費稅下調計畫至年底。前歐洲央行行長德拉吉接受總統授命的組閣任務，原先持反對立場的五星運動黨立場有所軟化，市場樂見推動義大利股市大漲 1.51%。英國消費品巨頭聯合利華公佈的銷售增長目標令市場失望，股價重挫 6.2%，加上英國央行雖宣佈維持利率與購債規模不變，但指出該國銀行至少需六個月時間為負利率做準備，上述說法也不代表一定會實施負利率，同時也上調了 20Q4 經濟的預估至 -8%，市場綜合解讀普遍認為英國可能在六個月準備期到期前經濟就已復甦，實施負利率的可能性即會隨之降低，貨幣市場對英國實施負利率的時間點已推遲至 2022 年 2 月，帶動英鎊走升壓抑英國股市。
- ◆ **亞洲股市：**日股在連續三天大漲後，投資人逢高調節部位，指數高位回落收跌 1.06%。個股上，獲遊戲機與鬼滅之刃加持，Sony 上修財測、稅後盈餘有望首度突破一兆日圓大關，Sony 股價大漲 9.54%，創逾 20 年來新高紀錄。中國短期市場利率反彈上升，加上南韓現多起變種病毒的本土案例，當局警告也許會引發第四波大流行，韓股三連漲止步收跌 1.35%。港股收跌 0.93%，連三漲止步，北水淨流入出現放緩跡象，科技股成壓盤重心，小米股價遭重擊，因新版 MIUI 無法安裝谷歌 GMS，加上瑞銀預估與美國相關的禁令將禍及小米，重申賣出評等，投資人也藉機逢高調節此前強漲的騰訊、美團等股票部位。東協股市漲跌互見，印尼股市收漲 0.48%，市場等待即將公佈的 GDP 數據，儘管分析師預期 Q4 衰退幅度將少於前季，然由於疫情對經濟的威脅仍在，經濟不確定性可能延續至今年，因此該國政府正計畫擴大疫情紓困方案至 442 億，並延長稅負優惠以支持經濟，政策面可望獲得加碼提振市場情緒。泰國股市漲 0.08%，該國公布消費者信心降至九個月來低點限制股市漲幅。印度股市上漲 0.71%，指數在連續數日大漲創下歷史新高後漲勢趨緩，投資人觀望即將到來的利率會議，市場預期印度央行將維持於低檔利率不變，而權值股信實工業表現不佳也令大盤漲幅受限，旗下子公司 Reliance Marcellus 將以 2.5 億美元現金結合購買方公司權證的方式，出售於美國的 Marcellus 頁岩油資產。
- ◆ **中國股市：**中國三大指數收黑，上證指跌 0.44%，深成指跌 0.83%，創業板跌 0.72%，近期流動性備受市場關注，投資者擔憂當局逐漸轉向收緊銀根的立場，隔夜回購加權利率反彈重回 2% 上方，短期市場利率回升壓抑市場人氣，加上春節長假來臨前，投資人仍保持觀望態勢，抱股過年意願低落，指數延續前日弱勢整理格局。盤面上，由於春節將至，且部份白酒財報優於預期，白酒類股齊揚，股王貴州茅臺大漲近 6%，股價創下歷史新高，而前日遭遇賣壓的半導體類股於下半場才有顯著買盤進駐，帶動三大指數脫離盤中低點，滬深兩市今日成交金額達 9425 億人民幣，北向資金則買超 67.71 億人民幣，北向資金已連續五個交易日買超，合計流入約 200 億人民幣。
- ◆ **台灣股市：**台股早盤獲利了結賣壓湧現，電子權值股領頭下跌，台積電、大立光、紛紛走弱，友達去年雖由虧轉盈，但多頭趁勢了結出場股價挫逾 6%，不過在生技、車電、航運等類股支撐下指數一度翻紅，然節前投資人進場意願低落，大盤終場仍收跌 0.41%，成交值則因為節前觀望而量縮至 2536.59 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台中市西區民生路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。