

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市上週五延續漲勢，錄得去年 11 月初美國大選以來最大單週漲幅，主要受到企業財報、刺激計劃磋商和疫苗接種進展的樂觀情緒所提振。道瓊工業指數和標普 500 指數均連續第五個交易日上漲，1 月份就業市場的反彈劣於預期，製造業和建築業就業崗位減少，突顯出需要更多的政府財政援助來支撐經濟。美國總統拜登的 1.9 兆美元新冠援助計劃取得重大進展，眾議院週五批准一項預算決議，使民主黨能夠在沒有共和黨支持的情況下推動援助計劃於未來幾週內在國會通過。財報部份，優於預期的第四季企業財報讓分析師上調了整體表現預期，標普 500 指數成份股企業整體獲利有望由負转正，為疫情爆發來首見正增長。個股方面，嬌生上漲 1.5%，該公司表示已向美國衛生監管機構申請其單劑新冠疫苗的緊急使用授權。標普 500 科技股收跌 0.2%，盤中曾觸及紀錄高位，獲利了結賣壓由黑翻紅。終場道瓊工業指數上漲 0.3%，收在 31,148.24 點；標普 500 指數上漲 0.39%，收在 3,886.83 點；納斯達克指數上漲 0.57%，收在 13,856.30 點。巴西股市方面，美就業市場不如預期影響投資人信心，不過巴西經濟部長表示，考慮到疫情對景氣的衝擊，在不拖垮國家財政的前提下，將再次動用緊急援助計劃，且總統表示政府尊重石油公司訂價模式，不伸手干預激勵石油類股大漲，在鋼鐵、能源權值股帶動下，終場 Bovespa 指數上漲 0.82%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市上週五變動不大，令人失望的美國就業數據突顯出疫情對經濟復甦的挑戰，德國 12 月工廠訂單下降，投資人相對謹慎。美國 1 月就業崗位溫和增長，但裁員情況比最初預期的更嚴重，這將促使拜登政府出台大規模刺激措施。數據顯示德國 12 月工業訂單較前月降幅大於預期，結束七個月的連增態勢，因防疫限制措施降低歐元區其他國家的需求。旅遊和休閒，基本材料和銀行股的上漲，被公用事業、電信和醫療保健股等防禦性板塊下跌所抵消。法國製藥商賽諾菲上漲 1.5%，在公佈優於預期的季度業績之後走勢強勁。終場 STOXX 600 指數持平，德國 DAX 指數亦如此，法國 CAC-40 指數收高 0.9%，英國富時 100 指數下跌 0.2%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，美股上週四反彈，科技股表現尤佳，加上日圓走貶，激勵投資人信心，日系汽車大廠因沾上 Apple Car 可能合作光環，股價紛紛大漲；電動車相關企業股價同受激勵；而 Sony 股價因 PS5 大賣而延續漲勢，帶動指數開盤後一路走高，終場日經 225 指數上漲 1.54%。韓股方面，美股持續反彈，主要指數又創新高，而電子權值股三星電子傳出有意在美國興建次世代晶片廠，將投入 170 億美元，利多消息帶動科技權值股表現，加上外資同站買方，推升指數走高，終場 KOSPI 指數大漲 1.07%。港股方面，美股反彈，科技股漲幅居前，激勵恆指開高並收復 5 日線，重新站回 29,000 點，盤面上博奕、手遊、消費、生物醫藥股走強，短視頻社交平台「快手」IPO 掛牌，盤中一度大漲 200%，市值登上港股第八，但因缺片業務發展受阻的中芯國際大跌，小米、騰訊及阿里巴巴等權值股漲多回檔，多空交戰下終場恆生指數仍上漲 0.60%。東協股市方面，美歐股走揚，投資人對美大規模新財政刺激及疫苗對改善疫情的期待抱持樂觀，星國股市在消費、地產及銀行權值股撐盤下，終場 STI 指數小漲 0.05%；馬國股市在醫療手套及銀行股領跌下，終場 KLCI 指數下跌 0.40%；印尼股市在外資買超，拉抬金融、原物料及貿易股表現，終場 JCI 指數上漲 0.73%；泰國股市在市場樂觀期待疫苗帶來的改善，驅動運輸物流、銀行及能源股大漲，終場 SET 指數漲近 1%；菲律賓股市在金融地產權值股上漲帶動下，終場 PSEI 指數大漲 1.67%。印度股市方面，美歐股市反彈，印度央行 RBI 雖維持基準利率不變，但行長表示跡象顯示印度經濟正處復甦，且下一財年中通膨都將運行在央行設定的可接受區間內，必要時會再出手支撐經濟，外資持續流入下激勵市場信心，在銀行、原物料及消費股領漲下，終場 Sensex 指數小漲 0.23%連 5 漲。
- ◆ **中國股市：**美拜登總統發表就職以來首次對中立場談話，雖未如前任總統川普強硬，但誓言重返民主陣線盟主，打擊共產黨的中心思想不變之下，讓投資人必須保持觀察之後的美中關係發展，加上近期漲多的科技類股遭逢獲利了結，使得中國主要指數 5 日全日走勢震盪。滬深兩市三大指數 5 日早盤在美股反彈激勵下開高後震盪攀升，一度站上 10 日線，半導體及新能源股轉弱拖累市場信心，市場情緒趨謹慎，臨近午盤，兩市漲幅均見收斂。午盤過後，兩市持續弱勢，更全數由紅翻黑，上證指尾盤跌破 3,500 點，創業板跌破 3,200 點，與深成指雙雙失守 5 日線，終場上證指數收在 3,496.33 點，下跌 0.16%；深證成指收在 15,007.30 點，下跌 0.65%；創業板指數收在 3,193.71 點，下跌 0.21%。成交量方面，滬深兩市合計成交 8,911 億人民幣，較前一交易日量縮。而北上資金逆勢加碼，合計淨流入 83.93 億人民幣，連續 6 日淨流入，合計金額達 278.61 億人民幣。類股表現方面，旅遊、空運、銀行、生物製品、醫療服務股逆勢漲幅居前，化纖、橡膠、新材料、影視動漫、有色金屬、汽車製造等類股則跌幅居前。
- ◆ **台灣股市：**美國上週初領失業救濟金人數低於市場預期且來到去年 11 月下旬以來的新低，美企業 Q4 財報表現不俗，加上拜登上任後的首次外交發言進一步緩和中美緊張關係，美股再度走高且標普 500 及那斯達克指

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台中市西區維多利亞路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。

數再創新高，樂觀情緒有利台股的金鼠年封關日，指數開盤在權值王台積電及其他半導體護國群山如聯電、聯發科股價發威下，一度大漲逾 230 點，萬六關卡近在咫尺。不過春節長假前不想抱股過年的投資人趁高獲利了結，壓抑指數漲勢，終場加權股價指數上漲 96.18 點，漲幅 0.61%，收在 15,802.4 點，成交量略增至 2,813 億元，整個金鼠年大漲 3,683 點，漲幅高達 30%。三大法人資金動向方面，再度呈現土洋對作，外資逢高調節 56.21 億元，自營、投資買超，合計仍賣超達 21.9 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。