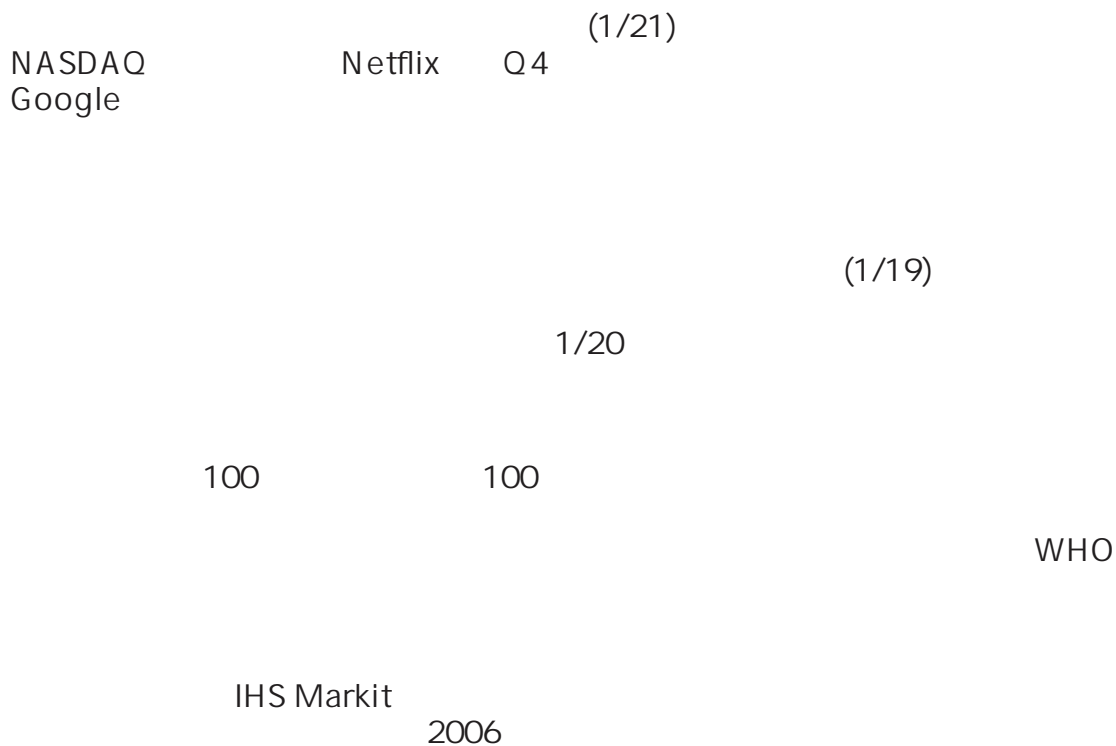


普信投資週報2021012



美國市場



歐洲市場

各國延長經濟關閉措施

歐洲多國政府持續延長經濟關閉的措施。德國將關閉與社交限制延長至2/14，荷蘭政府下令全國宵禁—自二戰結束來首次出現的行政命令，並禁止來自英國的航班。歐盟領導人警告嚴峻的經濟關閉措施很有可能因為變種病毒的不確定性持續延長。英國首相強森指出目前斷言經濟何時解禁仍言之過早，甚至有人擔心關閉舉措有可能延長至今年年中。

歐元區經濟活動延續三個月滑落

歐元區採購經理人指數顯示，商業活動下滑的速度較預期的快速，主要是受累於經濟關閉拖累服務業的表現。然而工業產出出現連續第七的月擴張，主要是受惠於新訂單帶動出口。

中國市場與其他新興市場

陸股上週在強勁的經濟數據，以及期望與拜登新政府重建美中關係的帶動而上揚。上證指數上漲1.1%，滬深300指數上揚2.0%。

然而近期中國也面臨疫情重燃的隱憂，目前已經有2200萬的人口處於經濟關閉的區域。中國高層正全力防堵河北省的疫情失控，雖然中國疫情較多數國家輕微，但是群聚感染仍然讓中國高層倍感憂心。

中國經濟動能恢復至疫情前的水平

中國官方數據顯示，2020年的成長率達到2.3%，第四季GDP較去年同期成長6.5%，使中國成為主要國家中，唯一重新站回疫情前水平的國家。在全球許多國家持續經濟關閉的狀態下，全球對於中國生產的許多用品包括3C、醫療用品需求量極大，帶動中國出口的暢旺。

中國12月份經濟數據顯示，近期中國的經濟動能仍然強勁，工業生產持續優於預期。然而部份專家也擔心，出色的經濟數據有可能帶來降溫與緊縮的政策。中國12月份零售銷售上揚4.6%，加強了整體復甦的信心。