

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市週一收低，因投資者在近幾周大幅上漲後獲利了結，標普 500 指數 11 個主要類股中有九個下跌，主要由能源股領跌，其急挫 5.4%，因原油價格大幅下跌。分析師表示，月末投資組合再平衡加劇了周一股市的疲軟，投資人在本月股市強勁上漲後選擇獲利了結。本週關注焦點將轉移到美聯儲 Fed 主席鮑威爾週二在參議院金融委員會發表的講話、週三的美聯儲褐皮書以及週五的月度就業報告上。個別企業消息方面，Moderna 飆升 20%，此前該企業表示將為其研發的新冠疫苗在美國和歐盟申請緊急使用授權；梅西百貨和科爾百貨分別下跌 5.9% 和 3.9%，黑色星期五當日前往美國各大零售商實體店面的客流減少，因提前的線上促銷和對新增病例數激增的擔憂降低了人們去商場購物的熱情。終場道瓊工業指數下跌 0.91%，收在 29,638.64 點；標普 500 指數下跌 0.46%，收在 3,621.67 點；納斯達克指數下跌 0.06%，收在 12,198.74 點。巴西股市因疫情威脅延續，新興國家股市週一普遍因月底獲利了結回檔，在本月以來漲多的銀行及大宗商品類股回跌拖累之下，終場 Bovespa 指數大跌 1.52%。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週一收低，因根據歐洲報導指出，在過渡期還有五週結束之際，英國和歐盟週末在倫敦舉行的磋商“相當艱難”，雙方在漁業、公平競爭和爭端解決等最棘手的問題上仍存在「巨大分歧」。雖美國生技藥廠 Moderna 表示，將於週一為其研發的新冠疫苗在美國和歐盟申請緊急使用授權，再度釋出疫苗發展的利多。但原油價格因不確定 OPEC+ 是否會在本週的磋商中同意延長其減產計劃而下跌，使得石油和天然氣股為週一跌幅最大的類股，道達爾、BP 和荷蘭皇家殼牌均下滑約 5%。消費和醫療保健股亦遭逢獲利了結賣壓而呈現下跌，終場 STOXX 600 指數收低 1%，德國 DAX 指數收跌 0.3%，法國 CAC 40 指數收低 1.4%，英國富時 100 指數收跌 1.6%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，指數連漲 4 天後累積近 5% 漲幅，亞洲最大經濟體中國 11 月 PMI 續揚，但川普政府欲對更多中企實施投資禁令，加上日本疫情更顯嚴峻，景氣復甦前景倍受挑戰，市場找到獲利了結動機，盤面上工業、核心消費及 IT 類股領跌，終場日經 225 指數下跌 0.79%。韓股方面，上週大漲過後，市場重新聚焦疫情發展，國內疫情未見好轉，政府決定調升全國防疫等級至 1.5 級，並將較嚴重的釜山市、江原道嶺西等地區調升至 2 級，加上川普對中企投資禁令恐又增加涉及企業，美中關係緊張，在金融、營建及電機電子設備類股重挫拖累下，終場 KOSPI 指數大跌 1.60%。港股方面，市場傳出即將卸任的川普政府欲再祭出中企投資禁令，或將中芯國際及中國海洋石油列入與解放軍有關聯的企業，石化類股暴跌，拖累其他如地產、金融、汽車及娛樂類股同步下挫，盤面上僅 2 檔個股逆勢收紅，終場恆生指數大跌近 2%。東協股市方面，疫情及美中關係緊張衝擊，主要指數遭全面獲利了結，星國股市幾乎全數收跌，在貿易、地產、工業及運輸類股大跌領跌下，終場指數下跌 2.02%；馬國股市僅天然氣、金融、醫材及電信等零星個股撐盤，在多數銀行、石化、消費及地產重挫下，終場指數大跌 2.79%；印尼股市則在金融、基建運輸及內需消費等權值股大跌下，終場指數大跌近 3%；泰國股市則在能源、銀行及運輸物流領跌下，終場指數下跌近 2%。菲律賓股市因國定假日休市一天。印度股市因國定假日休市一天。
- ◆ **中國股市：**擴張的景氣環境及央媽的放水仍不敵即將卸任的川普政府的臨別打擊。11 月官方製造業 PMI 升至 52.1，創下 2017 年 9 月以來最高，連續 9 個月處於擴張區間；非製造業商務活動指數上升 0.2 至 56.4，創下 2012 年 6 月以來最高水平，其中鐵路、航空運輸、電信廣播電視衛星傳輸服務、金融等行業商務活動指數位於 60 以上高位景氣區間；中國人行為維護月底流動性平穩，開展 1,500 億元逆回購+2,000 億元人民幣 MLF 操作，此外還預告將於 12/15 再進行一次，壓制銀行負債成本，避免 LPR 報價上升。然市場傳出川普政府將把中芯國際和中國海洋石油加入據稱與中國解放軍有關聯公司的制裁黑名單中，限制它們獲得美資投資，這使當選總統拜登上任前美中關係又轉緊張。滬深兩市早盤一度受到上周五海外股市走高的激勵，藍籌權值股更受到北上資金大幅追捧，指數一度漲逾 1%，且成長股為主的中小創也重拾漲勢，然而在市場傳出川普禁令後，市場啟動獲利了結，藍籌權值股領頭回檔，在必須消費、能源、工業及金融地產類股走跌拖累下，指數再次呈現分化走勢，終場上證指數下跌 0.49% 收在 3,391.76 點；深成指小跌 0.15% 收在 13,670.11 點；創業板上漲 0.49% 收在 2,631.89 點。滬深兩市成交量合計達 9,506.82 億人民幣。北上資金淨流入約 50 億元人民幣。類股表現方面，醫藥、新能源材料、原物料及汽車等漲幅居前，釀酒、石油採掘、銀行及化工等跌幅居前。

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台中市南區南屯路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公司之績效，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。

- ◆ **台灣股市：**上週五美股尤其科技股收紅，帶動昨日台股早盤一度漲逾百點，衝上 13,969 點的歷史新高後，獲利了結賣壓隨即出籠，電子權值股如台積電、大立光及聯發科皆由紅翻黑，跌幅擴大至 2% 左右，電子股僅漲價題材、轉單效應及併購題材等零星類股撐盤。金融股同樣遭到賣壓狙擊，國泰金、富邦金及兆豐金等跌幅亦逾 2% 以上。台塑四寶亦表現弱勢。權值股普遍熄火，中小型股則獲得資金青睞，如 PCB、被動元件、記憶體、玻璃及造紙等逆勢走升撐住盤勢。然大盤再逢 MSCI 權重調整影響，台積電為本次 MSCI 權重調降比重最多的個股，臨近尾盤指數跌幅加劇，終場加權股價指數下跌 1.04%，收在 13,722.89 點，成交量明顯放大至 3,835 億元，創下台股史上最大單日成交量。盤勢呈現放量下跌格局。三大法人僅自營商站在買方，外資狂暴賣超近 333 億元，趁 MSCI 調整大幅度獲利了結，三大法人合計賣超 327 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。