

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大股指收紅，道指漲 0.63%，標普 500 指數漲 1.13%，納斯達克指數漲 1.28%，疫苗樂觀消息與財政刺激預期扶助美股回補前日跌勢，標普與納指均創盤中紀錄新高。主要影響市場事件如下：(1)疫苗進展：輝瑞與 BioNTech 向歐盟監管機構提交申請，要求批准其候選疫苗的緊急使用授權(EUA)，競爭對手 Moderna 也向歐盟監管機構提交了疫苗緊急授權申請。多家疫苗公司積極向監管機構提交 EUA 申請，疫苗獲批期待增溫。(2)財政刺激協商：美國兩黨議員組成的小組提出規模 9080 億美元的刺激計畫，儘管規模遠低於民主黨人提議的 2.2 兆美元，但超過麥康奈爾支援的 5000 億美元，內容包括薪資保護計畫、地方政府援助、疫苗檢測補貼及租賃/教育補助等，值得注意的是，該計畫未包含對民眾發放新一輪現金支票。然美國參議院共和黨領袖麥康奈爾隨後表態拒絕接受該計畫，將另推一版本並聽取黨內意見，不過眾議院民主黨領袖佩洛西則稱，已和財政部長梅努欽重啟談話，為 10 月底至今首次，兩人都會評估新的刺激提案，梅努欽已將檢市此前國會民主黨議員所提交給共和黨人的紓困計畫。(3)經濟數據：美國 11 月 ISM 製造業 PMI 報 57.5，低於預期 57.6 與前值 59.3，自兩年高位水準回落，新訂單、生產及僱傭指數均較前值下滑，其中僱傭指數此前創下 2019 年中以來首度擴張後，再度跌破榮枯線。巴西股市漲 2.30%，儘管巴西公佈 11 月製造業 PMI 報 64.0，較前月的 66.7 回落，儘管復甦動能略放緩，但仍持穩於榮枯線之上，加上中國製造業數據報佳音，帶動巴西股市走強。
- ◆ **歐洲股市：**道瓊歐洲 600 指數收漲 0.65%，疫苗樂觀情緒加上中國超預期的經濟數據提振市場表現，此前 Moderna 稱將向美國與歐洲監管機構提交緊急使用授權申請，中國財新製造業 PMI 創 2010 年來最佳表現。歐洲主要股市普漲，基礎材料股領漲，因強勁的中國工廠活動資料提振了銅和鐵礦石價格，醫療保健股和公用事業股等防禦性板塊漲勢落後。英國富時 100 指數上漲 1.9%，創下三周來最佳單日表現，因英國製造業 PMI 報 55.6，創 35 個月來新高，顯示製造業信心的快速改善。此外，歐盟委員會主席馮德萊恩表示，英國與歐盟之間的貿易談判“非常棘手且艱難”，但未來幾天可能會取得積極成果。據泰晤士報，英國和歐盟的貿易協定已經進入“隧道”，直至本周結束前，英歐雙方都有達成協議的希望。
- ◆ **亞洲股市：**半導體類股激勵日股走強，半導體設備巨擘東京威力科創大漲 3.52%，創歷史收盤新高，全球矽晶圓龍頭廠信越化學勁揚 2.8%，也創掛牌歷史收盤新高紀錄，第二大矽晶圓廠 SUMCO 則飆漲 7.10%，亦創逾兩年來收盤新高。11 月日本製造業 PMI 報 49，高於前月的 48.7，創下 2019 年 8 月以來的新高紀錄，顯示日本整體製造業的景氣更趨穩定，對未來展望保持樂觀態度，產出有望增加，國內外需求回穩。南韓出口在記憶體買氣暢旺的提振下，11 月出口年增 4%，工廠活動亦創近十年來最大升幅，韓國央行調高第三季 GDP 的成長幅度，激勵韓股大漲 1.66%。南韓央行上修第三季 GDP 至季增 2.1%，優於此前預估的 1.9%，為 11 年來 GDP 的最大單季增幅，並扭轉近三季頹勢，成長首次轉正。港股收漲 0.64%，追隨內地股市上揚，友邦及騰訊支撐大盤不墜，儘管中生製藥公佈業績差於預期，加上中金調降目標價，股價重挫 11.8%。東南亞股市齊漲，受疫苗利多消息與中國亮眼製造業數據激勵，菲律賓股市在投資人鎖定獲利連四跌後，再次吸引買盤回流，股市大漲 3.2%。馬來西亞股市漲 2.5%，為三周來最佳單日表現。印尼股市大漲 2%，回補此前因新增確診大增所帶來的下跌，除了疫苗消息提振外，也有消息傳出國會可能放棄修改央行職權的相關法案。印度股市漲 1.24%，銀行、科技與製藥股領漲，經濟復甦預期升溫提振風險情緒，此前印度公佈第二季 GDP 年減 7.5%，自首季的年減 23.9% 降幅大幅度收窄，顯示印度經濟已較此前有所回復。
- ◆ **中國股市：**中國三大指數全面上揚，上證指漲 1.77%，深成指漲 1.75%，創業板漲 2.30%，中國財新製造業 PMI 創 2010 年底來最佳數值，銀行、券商股走強，大金融板塊飆升逾 4%，提振整體市場風險情緒驟增，工程機械、汽車及醫藥板塊也大漲呼應。中國 11 月財新製造業 PMI 報 54.9，優於市場預期且較前月的 53.6 大幅提高，創 2010 年 12 月以來最高值，同時在經濟運行步入正常化軌道，製造業供給、需求復甦同步加速的背景下，產出與新訂單的增速皆升至十年高點，外需部分受制於不明朗的疫情形勢，新出口訂單改善幅度雖略遜於內需訂單，但仍上揚且連續四個月保持擴張，整體看財新製造業 PMI 資料走勢與此前統計局公佈數值一致，此前官方製造業 PMI 也較前月回升，創 2017 年 10 月來最高。
- ◆ **台灣股市：**記憶體及面板族群領引大盤走揚，類股輪動下台股再創收盤新高，收漲 1.19%，報 13885.67 點，成交值為 2591 億元，外資終止連兩賣，自營商維持連四日買超，三大法人合計買超台股 4.28 億元，隨著台股類股良性輪動，投資人再次順勢買進漲價題材以及外資近期逆勢敲進的個股，一甩前日尾盤因 MSCI 權重調整帶來的跌勢，推動台股再創佳績。

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。