

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美國股市上周五再升至紀錄高位，因數據顯示美國非農新增就業數增長為六個月以來最慢，提升投資人對國會出台新財政救助法案以幫助重振經濟的預期。11月非農就業崗位增加24.5萬個，低於分析師預估的46.9萬個，為5月就業開始復甦以來的最小增幅。美國當選總統拜登說，週五「嚴峻」的就業報告顯示經濟復甦停滯不前，並警告除非國會立即通過一項新救助法案，否則即將到來的「黑暗的冬天」將加劇這種痛苦。就業發展惡化對投資人來說可能是好消息，因為這意味著刺激計劃可能在短期內出台。能源、材料和工業股等均走高。美國10年期公債殖利率觸及逾0.98%的3月以來最高水準，對利率高度敏感的金融股走揚。終場道瓊工業指數上漲0.83%，收在30,218.26點；標普500指數上漲0.88%，收在3,699.12點；納斯達克指數上漲0.7%，收在12,464.23點。巴西股市方面，投資人對疫苗發展依舊樂觀，加上油價大漲激勵能源股表現，航空股亦強勢反彈，基礎金屬類股順勢走揚，終場Bovespa指數漲逾1%。
- ◆ **歐洲股市**：歐洲股市上週五收高，數據顯示美國11月新增非農就業增幅為六個月以來最低，但金融市場卻迅速反彈，因該數據提升了對美國會通過9,080億美元援助計劃的希望。德國10月工業訂單增幅高於預期，令市場對德國製造業在第四季初穩健復甦的預期升溫。英國脫歐後貿易協議的進展仍具不確定性，歐盟官員表示，可能最終於本週末敲定一項協議，但倫敦方面堅稱，談判仍「非常困難」。OPEC+達成妥協，自明年1月份開始小幅縮減產量，但繼續實施現有的大部分供應限制措施，原油價格聞訊上揚，歐洲油氣股指數大漲3.1%。終場泛歐STOXX 600指數上漲0.6%，德股DAX指數上漲0.4%，倫敦富時100指數收高0.9%。歐洲央行ECB下週四將召開利率會議，預計將維持政策利率不變，但會增加債券購買的規模。
- ◆ **亞洲股市**：日股方面，美股因小非農數據不如預期及輝瑞疫苗產量預期腰斬而尾盤拉回，近期漲至29年新高的指數出現獲利了結賣壓。科技股領跌，出口股因日幣升值拖累而拉回，然而汽車及動力電池相關逆勢走揚，試圖撐盤，不過終場日經225指數仍小跌0.22%。韓股方面，市場預期美國會將通過新一輪經濟刺激法案，加上疫苗推出將提振全球經濟的預期，雖疫情持續惡化，外資大買權值電子股，包括三星電子及SK海力士漲幅皆約3%左右，無接觸服務需求提高之下，搜尋引擎及即時通龍頭也領銜大漲，終場KOSPI指數大漲1.31%。港股方面，市場預期年底美國會有望通過新財政刺激法案，恆指早盤開高，市場追高意願不高，指數走勢轉向震盪，午盤前中國中央再次定調「房市時刻繃緊調控這根弦」影響，營建指標股走弱；午盤過後，在食品、半導體等類股領軍上攻下，指數由黑翻紅，尾盤進一步拉升，終場上漲0.40%。東協股市方面，市場上輝瑞疫苗、美國會新刺激法案等多空消息交雜，主要指數呈現漲跌互見，星國股市在地產、金融、服務等類股上漲撐盤下，終場STI指數上漲0.62%；馬國股市在石化、醫材、銀行及電信權值股走跌拖累下，終場KLCI指數下跌0.39%；泰國股市受惠通膨數據改善、央行調整銀行資本認定規則以刺激貸放，在電商、媒體、可選消費類股領漲下，終場SET指數上漲0.75%；菲律賓股市在連漲3天後累積不小獲利了結賣壓，在市場預期今年經濟增長恐面臨更深衰退及疫苗利空衝擊下，在地產、消費類股大跌拖累下，終場PSEi指數下跌0.83%。印度股市方面，印度儲備銀行RBI上調經濟展望預測，並表示至少本財年都將保持貨幣寬鬆的政策立場，利多激勵指數表現，在銀行、製藥、營造及民生消費類股領漲下，終場Sensex指數漲逾1%。
- ◆ **中國股市**：美國國防部上週四正式將中芯國際、中海油、中國建科及中工諮詢等四家中企納入國防黑名單，美中關係在川普政府正式卸任前，緊張關係恐難明顯和緩。不過路透社調查的經濟學家對即將公佈的中國11月進出口貿易數據感到樂觀，認為將以更快的速度增長，主要指數表現受到提振，盤面上稀有金屬、採掘、食品加工、飲料製造、電器自動化設備等漲幅居前；光學光電子、券商、玻璃製造及漁業等跌幅居前。午盤過後，主要指數皆獲拉抬，尾盤雖遭逢獲利了結賣壓，收盤前再獲拉升，終場上證指數小漲0.07%，收在3,444.58點；深成指上漲0.40%，收在14,026.66點；創業板上漲0.68%，收在2,730.84點。滬深兩市成交量合計達7,487.46億人民幣，較前一交易日呈現量縮。代表外資的北上資金連續兩天淨流入，滬深股通合計淨流入達57.17億人民幣。
- ◆ **台灣股市**：台股上周四挑戰萬四未站穩，上周五再度挑戰。聯電受惠外資調升目標價，股價再度強勢表態，以漲停價47.6元作收，創下2002年5月以來新高。帶動其他電子權值股趁勢走揚，台積電、台達電、聯發科及大立光等皆呈現上漲態勢，尤其台積電重返500元大關。其他電子如記憶體族群續獲投資人青睞；面板族群受惠於近期報價上漲、需求提升，表現續旺；彼特幣概念、IC設計等表現也不遑多讓。加上金融權值及台塑四寶等同掀漲勢，帶動指數上攻，終場加權股價指數大漲1.11%，收在14,132.44點，成交量放大至2,876億元，站上萬四之上。三大法人呈現土洋對作，投信、自營商調節賣超，外資反手大買約146億元，合計買超達127億元。

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台中市南區南區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。