

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週五下跌居多，因新一輪經濟刺激方案持續陷入膠著，加上科技股引領跌勢令大盤表現受制，所幸盤中時延長政府撥款法案通過的消息傳出，使得指數跌幅收斂。政策消息方面，共和黨參議院領袖麥康奈爾的人員向國會辦公室表示，參議院共和黨人可能不會支持由兩黨提出、規模達 9,080 億美元的紓困方案，談判再度陷入僵局，理由是州和地方刺激、失業援助及刺激支票等政策細節仍存在分歧。不過當天參議院經由口頭表決通過一項臨時支出法案，目前正等待總統川普簽署生效，之所以有必要通過這項臨時支出法案，是因為此法案涉及 10/1 起新財年的 12 項年度撥款法案均未頒布，把這些法案綜合起來的綜合支出法案尚未完成談判，因此該臨時撥款法案生效後將在 12/18 之前為政府提供資金以避免政府停擺，同時為兩黨爭取更多時間，以談判全年支出和新一輪刺激計劃。此外，紐約州宣佈本週一(12/14)起室內餐廳停止營運，限制措施出台對大盤形成負面影響。科技股方面，自從蘋果三款 Mac 新機搭載自家 M1 晶片後，預期 2022 年中將完全棄用英特爾晶片，而上週五(12/11)外媒傳出，蘋果正積極打造自家數據晶片(cellular modem)，也將逐漸擺脫對高通的依賴，使得高通股價下挫 7.36%，打擊科技股走勢。巴西股市微幅下跌幾近平盤收收，主要受到美國刺激政策停擺的影響，不過由於國際信評機構 S&P 於上週四(12/10)確認巴西主權信評於 BB 級且前景穩定，且有參議員表示他將不再對緊急援助法案進行提案，政府赤字可望縮減下由公用事業與電信股領漲支撐大盤不墜。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週五下跌，主要由於歐盟和英國之間的磋商陷入僵局，提高了英國在沒有達成貿易協定的情況下退歐的可能性，打壓股市表現。英國脫歐消息方面，上週四(12/10)歐盟委員會主席馮德萊恩在歐盟峰會上就英國脫歐談判所做的簡報表達悲觀預期，隨後英國首相強生週五(12/11)在接受採訪時表示，英國非常有可能無協議脫歐，原因是他告訴內閣，布魯塞爾希望因其拒絕遵守歐盟規則而懲罰英國，因此警告需為無協議脫歐做準備，不過歐盟高級官員則表示，歐盟領導人拒絕了強生提出的與德國總理梅克爾和法國總統馬克龍脫歐會談的提議，據報導所述，官員們稱，所有談判都應通過歐盟委員會進行，在英國無協議脫歐疑慮升溫下，歐股收低。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週五漲跌互見、走勢分歧，因美國食品藥物管理局(FDA)外部顧問小組上週四(12/10)以 17-4 的投票結果支持緊急使用輝瑞新冠疫苗，這為 FDA 授權接種輝瑞疫苗鋪平道路，經濟復甦預期升溫下提振亞股表現，不過由於美國聯邦通訊委員會(FCC)啟動撤銷中國電信在美國營運許可的程序，中美關係惡化的跡象籠罩，對亞股走勢形成壓抑。其中日股下跌，主要受到英國脫歐的不確定性、美國刺激政策僵局以及國內病例激增的擔憂打擊所致；韓股在疫苗與經濟數據利多下收紅。經濟數據方面，根據南韓關稅廳最新公佈，12 月前 10 天南韓出口總額為 163 億美元，較去年同期的 129 億美元大增 26.9%，主要受惠於半導體晶片出口額激增 52.1%，而汽車出口額在此期間也躍升了 22.4%，對大盤形成利多支撐。港股持穩於平盤上方，終場收紅，主要受到美國疫苗接種即將展開的樂觀情緒激勵，但中美關係惡化則抑制大盤漲勢，使得恆生指數未能站穩 10 日均線與月線之上。東協股市上漲居多，其中馬來西亞股市漲幅居冠，因亞幣兌美元普遍升值，馬幣也觸及七個多月高位，加上油價升破 50 美元使得屬於石油淨出口國的大馬相對受惠所致；菲律賓股市同樣大漲，因該國總統辦公室發言人稱，總統杜特蒂將仔細審查支出計劃，並盡全力按時批准國會於上週三(12/9)通過的這項 4.5 兆披索(約合 936.1 億美元)預算，且有分析師認為明年初菲律賓央行不排除會降息，對股市形成利多激勵。其餘東協主要股市則受惠於疫苗利多消息提振，泰國股市因假期休市。印度股市上漲創盤中新高，因為市場對疫苗的樂觀期待激勵大盤走升。
- ◆ **中國股市：**陸股週五震盪走弱，終場三大指數同步收黑，早盤時由於中國大宗商品價格勁揚，進而刺激原物料等相關類股走勢，但仍不敵獲利了結賣壓籠罩，加上中美貿易爭端未見好轉，且市場未出現支撐人氣的主流族群，因此由科技股領跌拖累大盤表現，至於代表外資動向的北向資金合計淨流出 39.68 億人民幣(滬股通淨流出 10.08 億元，深股通淨流出 29.60 億元)，終止連三天淨流入態勢。產業消息面上，受到中國強勁的經濟復甦與基礎設施的推行影響，11 月以來動力煤價格屢創新高，鐵礦砂期貨價也持續飆漲，同時中國國家統計局公佈 2020 年中國糧食總產量為 1.3 兆斤，比去年增加 113 億斤，年增 0.9%，糧食生產再度豐收，上述消息引領煤炭、農牧飼漁等板塊股價走升。中美消息方面，南華早報引述中國人大國關學院教授時殷弘的觀點，指出拜登將提名第二代華裔戴琪出任美國貿易代表是中美關係的「負面訊號」，原因是她有處理過大陸貿易爭端的經驗，可能代表美方會延續對大陸的強硬立場，因此令大盤表現受制。
- ◆ **台灣股市：**台股週五開高走低，盤中一度下殺逾百點，隨後再一路攀揚微幅收紅，主要由於前一天美股跌多漲少，在漲多拉回的壓力下電子權值股表現普遍偏弱，所幸金融股接棒撐盤，且尾盤時台積電出現買盤進駐，使得加權指數順利由黑翻紅，成交額也高達 3,180 億元。族群方面，15 家金控前 11 月大賺 3,543 億元，超越去年全年且改寫獲利歷史新高，進一步令金融股表現強勢，其中指標股富邦金股價大漲逾 4%，包括國泰金、中信金、兆豐金等股價也有逾 1% 漲幅，扮演撐盤要角；其餘如鋼鐵股則受惠於漲價題材的利多提振，持續受到資金青睞，因此股價走勢相對抗跌，對大盤也有支撐效益。短期而言，臨近年底進入產業與法人作帳旺季，且市場對經濟前景仍樂觀看待，預期大盤多頭格局不變。

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台中市西區三民路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

本基金會經核准或同意生效，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。