

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週一漲跌互見，早盤時隨著新冠疫苗即將展開施打，加上新一輪紓困方案將公佈，三大指數維持近期強勢表現，不過由於投資人擔憂美國其他地區有可能在未來幾週發佈限制措施以遏止疫情蔓延，同時也在觀望紓困方案的進展，使得大盤漲幅收斂甚至由紅翻黑。疫情方面，週日(12/13)紐約新冠肺炎住院病例達 206 例，超過該城市的 200 例上限，對於疫情的擔憂再度升溫。疫苗方面，在取得美國食品藥物管理局(FDA)緊急使用授權(EUA)後，輝瑞首批疫苗預計週一(14日)抵達全美 145 個配送點，並於三週內陸續送達全美各地藥局，而首批 290 萬劑疫苗將優先提供給醫務人員及照護機構人員，並在本月底前向全美民眾提供。刺激政策方面，根據彭博和路透等媒體報導，為打破數月以來的談判僵局，國會議員擬將紓困計劃分拆為 2 項單獨方案並各自表決，以提高獲准可能性，其中一項方案規模為 7,480 億美元，包含向小型企業失業者提供補助等，另一項規模 1,600 億美元的方案則涉及使兩黨陷入嚴重分歧的條款，包含向州和地方政府提供援助以及企業免責等，不過眾議院多數黨領袖斯霍爾(Steny Hoyer)預計眾議院不會在週三(12/16)之前進行任何投票，且也有參議員威脅必須直接對美國人直接發放現金，否則將維持法案通過，在市場質疑下大盤走勢趨弱。巴西股市收黑，盤中時受惠於疫苗的正面消息與油價續漲的利多提振，加上巴西央行最新公佈的 10 月份經濟活動增長 0.86%，連續第六個月成長，大盤因而維持上漲態勢，不過隨後受到獲利回吐賣壓與投資人等待美國刺激法案進展的影響，指數拉回由紅翻黑。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週一上漲，主要由於英國和歐盟延長貿易磋商的決定使市場仍寄望雙方最終將達成協議，加上美國週一(12/14)開始為民眾接種輝瑞/BioNTech 疫苗，對新冠肺炎大流行將結束的希望也引發市場樂觀情緒，推升大盤向上。英國脫歐消息方面，原本 12/13 是談判最後期限，但英國首相強生與歐盟執委會主席范德賴恩最後同意延長談判，而歐盟負責英國脫歐事務談判的首席代表巴尼爾(Michel Barnier)週一(12/14)表示，與英國簽訂新貿易協定的可能性依然存在，雙方正在繼續磋商，試圖解決在捕魚權和企業公平競爭問題上的分歧。根據博彩交易所 Smarkets 的賭盤情況，英國與歐盟在脫歐過渡期結束前達成貿易協定的機率已從上週的 40% 升至週一(12/14)的 57%，在達成協議的可能性升高的情況下，歐股攀揚。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週一上漲居多，理由在於市場預期疫苗問世將推動全球經濟復甦所致。其中日股收紅，除了疫苗接種的利多訊息提振市場信心外，日本央行調查 10-12 月的季度企業信心連續第二季好轉，此外，根據路透週一(12/14)獲悉的一份檔案顯示，日本內閣府週二(12/15)將批准第三期追加預算，在截至 3 月的本財政年度繼續支出約 19.2 兆日圓(約合 1,850 億美元)，為新刺激計劃提供資金，對大盤形成利多激勵；韓股逆勢下跌，由於該國週日(12/13)新增確診數飆升至 1030 例，打破空前紀錄，總統文在寅在會議上表示，本波疫情是緊急事件，需要考慮把防疫層級提高至最嚴格的第三級，若果如此將是南韓首次全面封城，而本週將是決定是否全面封城的重要關頭，如果本土案例升至 800~1000 例，或是單日新增案例為前日兩倍，可能會實施第三級防疫。港股收黑，因內地主管機關針對網路科技大廠的動作不斷，包括阿里巴巴、騰訊等企業被依反壟斷而遭進行行政裁罰，投資人擔心未來相關產業業務成長將受限，在上述指標性個股領跌下，恆生指數跌逾百點。東協股市漲跌互見，其中馬來西亞股市上週五(12/11)已達 3 月中下旬谷底反彈以來的波段新高，因此呈現回檔修正格局；泰國股市收黑，主因該國財政部一位官員表示，明年 GDP 增長幅度可能達不到預測的 4.5%，打壓大盤表現；菲律賓股市上漲，受惠於先前央行上調今、明兩年的經常帳和國際收支盈餘預估值等利多消息。其餘東協主要股市在疫苗利多消息下續漲。印度股市連續第二個交易日收紅，主要受到疫苗接種、英國脫歐談判再現曙光等外部利多消息提振，在外資買盤持續進駐下 Sensex 指數創收盤與盤中新高水準。
- ◆ **中國股市：**陸股週一開低走高，終場幾乎收在當日最高點，主要由於中國中央政治局召開會議，表達要強化內需市場，因此相關消費概念股反彈上漲，不過另一重大焦點則是反壟斷，雖然政府沒有直接點名網路科技企業，但市場認為網路科技廠可能是重災區，所幸利空層面只侷限於被點名的個股，對投資人情緒影響不大，大盤因而反彈走升，終止近日跌勢。政策消息面上，昨日(12/14)中國市場監管總局宣佈依反壟斷法，針對阿里巴巴合併銀泰商業、騰訊控股旗下閱文集團收購新麗傳媒、豐巢網絡收購中郵智遞等三起合併案進行各 50 萬人民幣的行政懲處，不過因罰則不高且主要企業非在 A 股掛牌，因此利空消息並未擴散開來，對 A 股的影響相對有限。

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。

- ◆ **台灣股市：**台股週一於平盤下方震盪走弱、終場收黑，儘管大盤呈現類股輪動格局，包括面板、IC 設計族群及貨櫃航運股漲幅居前，但仍不敵台積電、大立光等權值股下跌形成的壓力，主要由於指數從 10 月底至近期高點漲幅已高達 15%，同期間上市櫃融資餘額增加近 300 億元，顯示籌碼面確實需要降溫整理，加上年底法人心態偏向結帳，在權值股熄火下大盤陷入盤整態勢。題材股方面，由於日本大廠跳電停工、玻璃基板供貨告急，面板供應鏈供給吃緊，加上需求有撐，激勵面板族群股價表現強勢；至於貨櫃船運市場也出現缺櫃情形，預期春節前供給將持續短缺，船公司將改為每周調整，運價將持續飆高，因此船運股大漲以對。整體而言，預期台股將處於高檔震盪格局，以個股表現為主。

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。