

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週四上漲，三大指數再攀歷史新高，主要由於美國紓困案協商持續傳出好消息，蓋過最新一週初請失業救濟金人數上升的負面影響。經濟數據方面，截至 12/12 當週，美國初請失業救濟金人數達 88.5 萬人至三個月高位，大幅高於預估的 72.5 萬與前值 86.2 萬人，因疫情惡化導致各項活動和企業受到限制，使得失業人數攀升。政策消息方面，前天(12/16)參議院多數黨領袖麥康奈爾(Mitch McConnell)表示紓困方案取得重大進展後，少數黨領袖舒默(Chuck Schumer)也表示接近達成協議，但民主黨仍希望拜登上任後能通過更多紓困措施，同時現任總統川普也在推特上宣稱協商看起來非常順利，因此儘管相關細節仍有待商榷，不過週五(12/18)前順利通過的可能性提高，而目前大致內容包含向民眾發放每人 600 美元補助金、每週 300 美元的聯邦失業補助，以及向中小企業提供資金援助等，對大盤形成利多助益。巴西股市續漲，持續受到美國紓困方案樂觀進展的外部利多因素激勵，且近期鐵礦砂與銅等基本金屬價格在全球景氣持續復甦的期待下大漲，也進一步提振大盤攀揚，不過由於巴西央行將明年 GDP 成長率預估值從 3.9% 微幅下調至 3.8%，理由是勞動市場恢復速度較緩慢，使得 Bovespa 指數漲幅受限。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週四普遍收紅，儘管法國總統馬克宏確診新冠肺炎的消息一度打壓市場人氣，不過在美國將出全新刺激政策的預期升溫、FOMC 利率會議後聯準會(Fed)維持明顯鴿派立場、英國脫歐協議進展樂觀與疫苗可能陸續接種等利多提振下，道瓊歐洲 600 指數連續第四天上漲並已來到十個月高位。疫苗消息方面，德國和法國先後表示，一旦輝瑞/BioNtech 疫苗獲得歐洲藥品管理局批准，他們將在 12 月的最後一週開始為本國公民接種。英國脫歐方面，歐盟委員會主席馮德萊恩發表最新聲明稱，在許多問題上取得實質性進展，不過雙方仍需彌合巨大分歧，尤其是在漁業方面，且隔天將繼續進行談判，此消息持續對歐股形成利多提振。貨幣政策方面，昨日(12/17)英國央行召開利率決策會議，委員會一致同意維持基準利率在 0.1% 不變，並維持資產購買總規模在 8,950 億英鎊，且短期間不打算收緊貨幣政策，寬鬆立場與前一天的 Fed 一致。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週四漲跌互見，一方面受到美國將推出新一輪紓困方案的樂觀期待以及聯準會(Fed)維持超寬鬆貨幣政策不變的利多支撐，另一方面則受制於疫情升溫的負面影響。其中日股連續第二天收紅，主要受到前述利多激勵，不過由於東京昨日(12/17)公佈單日新增確診數達 822 例，大幅超越 16 日的 678 例，連續兩天創新高，東京都內的確診人數也累計高達 4 萬 9490 人，因此當局已將醫療提供體制的警戒程度提升到最為危急的「緊急」水準，使得日股漲幅收斂；韓股微幅收黑，儘管 Fed 超寬鬆立場與南韓三大造船廠訂單應接不暇形成利多支撐，不過由於該國新增確診數徘徊在高檔，實施全面封城的可能性再次提高，使得大盤表現受制。疫情方面，昨日(12/17)南韓通報 1014 起新增病例，創史上單日第三高，並為連續第二天新增病例在 1000 起以上，促使當局嚴肅思考是否需要更嚴格的封鎖措施；此外，疫情死灰復燃也讓南韓經濟延後復甦，該國財政部因而下修 2021 年的成長展望，預測 2021 年 GDP 將成長 3.2%，低於原先估計的 3.6%，股市因而受到打壓。港股於午盤後持穩走升連續第二天收漲，除了受惠於美國可能推出新刺激法案的利多激勵外，由於中國財政部、發改委等四部委昨天(12/17)發佈公告稱，對國家鼓勵的積體電路生產企業或專案進行企業所得稅減免，促進相關產業高品質發展，使得科技股尾盤獲得提振，令恆生資訊科技指數大漲 2.07%，引領大盤向上。東協股市下跌居多，主因前夜美國財政部遞交國會的匯率報告中，將新加坡與馬來西亞保留在觀察名單中，同時新增泰國，這使得亞幣持續升值的壓力陡增，連隨打壓出口成長預期，其中新加坡因最新公佈的 11 月非石油出口較去年同期意外減少 4.9%，股市跌幅居前，越南更因為首度被列為匯率操縱國，大盤跌幅超過 1%。印度股市連續第五個交易日上漲，主要受惠於前述的外部利多因素激勵，在外資買盤持續進駐下 Sensex 指數續創歷史新高。
- ◆ **中國股市：**陸股週四震盪走高後全數收紅，主因美國紓困案可望通過與聯準會(Fed)維持超級鴿派立場令全球流動性維持極度寬鬆的預期升溫，在北向資金掃貨的買盤刺激下三大指數同步走揚，其中上綜指重新站回 3400 點並創半月以來最大單日漲幅。資金動能方面，代表外資動向的北向資金昨日(12/17)合計淨流入 80.58 億人民幣(滬股通淨流入 44.02 億元，深股通淨流入 36.56 億元)，包括醫藥衛生與電子元件等成長股、化工與鋼鐵等景氣復甦概念股，以及券商與銀行等估值較低的金融股都獲得買盤進駐。短期來看，由於正逢年底，在主流領漲類股不明確的情況下，預期大盤仍將處於震盪築底階段。
- ◆ **台灣股市：**台股週四多數時間於平盤下方盤整，終場小黑做收，以族群表現為主，主要由於加權指數逼近歷史高位，同時權值股台股積電早盤完成填息後隨即遭遇賣壓，股價調節拉回，使得大盤成交量降至 2,277.09 億元，量能不足下指數表現遲滯。從族群觀察，昨日(12/17)大盤由食品、營建等傳產族群支撐，次族群中包括 DRAM、ABF 載板、比特幣概念股等在資金買盤簇擁下股價表現相對活躍。其中營建股歷經打炒房陰霾後重獲資金青睞；比特幣價格衝破 2 萬美元歷史新高也順勢拉抬相關概念股翻紅。整體而言，年底前大盤量縮高檔整理的可能性較高。

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台中市西區維多利亞路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。