群益投信基金日報

11/12/2026

國內/國際股市摘要

- **美洲股市：**美股週三主要指數收高，AI 雲端業者 CoreWeave 第三季營收優於預期，並上調全年財測，股價飆漲近 25%，帶動 AI 概念股反彈。AI 新創 Anthropic 也在更新的申報文件中表示，計畫於下週 IPO，擬發行 8.25 億股，估值最高可達 1.4 兆美元，此筆 IPO 已獲超額認購。然而，美國 10 月 CPI 月增 0.4%，仍高於市場預期，CME FedWatch 工具顯示，數據公布後，市場估計 12 月升息一碼的機率升至約九成。巴西股市週三收漲，美股走強及政府提出財政調整措施支持盤勢。具體來看，市場對盧拉總統為 2027 年所準備的財政刺激方案，初步反應正面，該法案的財政措施將在 2027 年產生 500 億至 600 億雷亞爾的影響，並在隨後幾年逐步增加，同時也將賦予政府更多工具來改善財政盈餘。類股表現方面，週三金融及公用事業板塊領漲大盤。

- **歐洲股市：**歐洲股市方面，週三在西門子能源和美國 CoreWeave 公司發布的樂觀預測，提振了市場對人工智慧行業的信心，推動科技板塊走高，歐洲 600 指數接近歷史高位，德、法、英股市同步上漲。具體來看，CoreWeave 展望緩解 AI 支出疑慮，帶動歐洲半導體股反彈，加上西門子能源調升 2027 年利潤率展望，並計畫將其股利提高三倍以上，帶動股價上漲 10.8%，亦支撐德股表現。相較之下，零售與食品飲料類股落後。軍工業者 CSG 下修全年營業利益率預測，股價重挫並拖累國防類股。

- **亞洲股市：**日股週三延續漲勢，主因 AI 與半導體股買盤挹注，加上日圓偏弱帶動指數維持高檔。個股方面，愛德萬測試、東京威力科創及鎧俠等 AI 與半導體相關股走強，成為推升大盤的主力。類股表現方面，電機、銀行等表現較佳，運輸設備、資訊通信類股則偏弱。韓國股市方面，週三呈現開低走高態勢，受惠 CoreWeave 第三季營收優於預期，以及 Anthropic 上市估值提高的預期，讓 AI 投資降溫疑慮暫時緩解，三星電子與 SK 海力士分別上漲 3.57%、5.36%，成為 KOSPI 指數的上行主力，並帶動半導體與相關供應鏈同步回溫。東協股市週三漲跌互見，其中新加坡股市受惠科技股延續反彈，以及銀行股走高支撐，星展、華僑銀行與大華銀行同步收紅。馬來西亞則受美債殖利率攀升疑慮及銀行權值股賣壓拖累。印度股市週三則收漲，創下 2 月底以來的最高水平，並連續第九個交易日上漲，油價下滑及對外國投資者資金流入的樂觀預期，繼續支撐著市場情緒，其中銀行股和汽車股漲幅居前。

- **中國股市：**陸股週三主要指數集體收高，其中創業板指領漲，顯示市場資金明顯偏向成長與科技主線。從盤面來看，算力硬體、CPO 與 PCB 族群走強，帶動相關個股大幅走高。除光模組外，通訊設備、元件、半導體與電子化學品等類股也表現活躍，資金淨流入居前，反映市場對 AI 算力相關供應鏈的追捧延續，成長型標的成為主要受惠方向。成交量方面，週三滬深兩市成交額 1.68 兆元，較前一交易日量增約 11%。港股週三則走勢疲弱，主要指數集體開低收跌。盤面上，權重科網股普遍走弱，新能源汽車板塊受基本面缺乏新催化劑影響而全線低迷，數據顯示 10 月大陸汽車產銷按年分別下降 8.8%與 9.2%，反映行業競爭加劇。此外，受國內航線燃油附加費上調抬高旅客出行成本影響，航空股受壓。

- **台灣股市：**台股週三上漲，受惠美股盤後 CoreWeave 季報優預期並化解市場對 AI 基建疑慮，加上台積電股利創高、10 月營收年增近 6 成的利多題材帶動下，股價開高走高，聯發科、台達電等盤初一度轉弱權值股亦明顯轉強，且金控股適時發揮助攻火力，搭配 19 大類股中僅觀光餐旅收跌，加權指數終場飆漲 3.62%，重新站上 10 日線並創下史上第 6 大收盤漲點，成交量則萎縮至 8491.65 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。