群益投信基金日報

11/13/2026

國內/國際股市摘要

- **美洲股市：**美股週四走勢震盪，四大指數全數收跌。昨日市場最大焦點在於輝達正式宣佈執行長黃仁勳辭職，導致早盤時科技股與 AI 族群全面承壓，隨後因競爭對手及雲端巨頭股價走強，大盤跌幅收斂甚至一度翻紅，尾盤時因 Fed 升息預期依舊濃厚以及市場靜待盤後財報等因素，指數表現再度轉弱。消息面上，輝達董事會於昨日正式發佈公告，接受共同創辦人黃仁勳辭去總裁、執行長及董事職務並立即生效，公司任命現任財務長 Colette Kress 擔任臨時執行長，同時啟動正式的接班人遴選程序。受此消息衝擊，輝達股價開盤一度暴跌 14%，所幸盤中逢低買盤進場跌幅收斂至-5%以內。此外，市場預期輝達高層動盪可能為競爭對手帶來市占率擴張的契機，資金明顯轉進其他晶片大廠，因此博通與超微股價漲幅逾 5%，而 Alphabet、亞馬遜及微軟等雲端巨頭股價亦維持紅盤，支撐大盤不致急墜。經濟數據方面，雖然截至 11/7 當週初請失業救濟金人數 20 萬人高於前週與市場預估，不過川普昨日表示美國不需與伊朗達成協議，其言論削弱市場對中東衝突落幕的期待，致使油價反彈上揚，加上先前公佈的 10 月 CPI 數據高於預期令美債殖利率走高，市場對 Fed 於 12 月升息的預期依舊濃厚。企業營運方面，網通大廠思科與半導體設備巨頭應用材料將於美股盤後公佈財報，其對資料中心與晶圓廠設備的展望受到投資人矚目，觀望氛圍壓抑美股收低。巴西股市下跌，因最新公佈的 10 月份物價年增 4.63%雖低於預期，但仍大幅高於央行設定的 3%目標區間上緣，短期內難以重啟降息的可能性上升打壓市場情緒，加上投資人持續觀望政府的財政紀律與 2027 年預算削減計劃，以及巴西國有銀行財報疲軟等因素，令 Bovespa 指數表現偏弱。
- **歐洲股市：**歐股週四普遍收漲，道瓊歐洲 600 指數盤中更一度觸及歷史新高，儘管全球科技股受到輝達執行長黃仁勳請辭與醜聞風波衝擊，但歐股憑藉強勁的企業財報、總經數據支撐以及資金輪動效應，展現出抗跌韌性。財報方面，德國工業巨頭西門子因季度業績優於預期且鐵路訂單創高，股價大漲約 4%；此外，英國奢侈品牌 Burberry 上半年營業利潤大幅成長，帶動股價急升約 9%，有效支撐大盤走勢。經濟數據上，英國公佈 2026 年第三季 GDP 季增 0.7%，創兩年半來最快增速，同時德國經濟顧問委員會也將今年 GDP 成長預測上調至 1.3%，提振市場對歐洲經濟韌性的信心。最後，由於歐股結構以傳統價值型股票為主，AI 科技股受挫下反而吸引避險與輪動資金進駐，同樣形成利多。不過美國近期通膨數據高於預期強化 Fed 再度升息的可能，推升全球公債殖利率，使得歐股漲幅收窄。
- **亞洲股市：**亞股週四在科技族群領跌下普遍承壓。其中日股漲跌互見表現偏弱，受到市場傳出輝達董事會考慮撤換執行長黃仁勳的消息影響，半導體與 AI 族群獲利了結賣壓明顯加重，導致日經 225 指數由紅翻黑，相較之下，TOPIX5 指數因成份結構較分散，受科技股波動的影響相對有限，終場仍守住紅盤。韓股同步收黑，因南韓產業界與輝達共同規劃的 680 兆韓圜(約 5,100 億美元)AI 藍圖，正受到市場所稱黃仁勳風險的衝擊，黃仁勳若遭解職，市場憂心衝擊波將從南韓半導體業向外擴散，波及自駕車、人形機器人、資料中心等產業，致使 Kospi 指數走弱。港股開低後弱勢盤整，連續第二天收跌，主因美國科技媒體《The Information》引述知情人士報導指出，美國將禁止中國企業透過設於其他國家的資料中心來遠端存取 AI 晶片，若消息屬實將影響中國科技業，同時市場憂慮有關黃仁勳的爭議恐為美國《遠端存取安全法案》(RASA)增加政治動力，該法案將授權美國商務部監管一些遠端存取的行為，眾議院今年 1 月以 369 票對 22 票通過該法案，目前正等待參議院表決議案。上述利空令科技股引領跌勢。東協股市下跌居多，除了受到輝達領導層危機引發的賣壓影響外，前一天美國 10 月 CPI 走高也加深市場對 Fed 將升息的擔憂，使得資金加速回流美元令區域股市表現受制，僅印尼股市受惠於監管改革落地與大型權值股買盤強勁的提振。政策面上，印尼證券交易所宣佈自 11/13 起，將 300 檔高股權集中度的個股正式剔除綜合指數計算之外，旨在防止低流動性股票扭曲大盤走勢並提升市場透明度，加上大宗商品價格上揚令能源股表現強勢，帶動印尼 JCI 指數大漲逾 2%。印度股市微紅做收，由於大盤在短短八個交易日內已累積上漲近 10%，部份資金選擇獲利了結，且市場對美國通膨數據與 Fed 利率動向抱持觀望態度，漲勢因而受限，所幸在外資買盤護航下，指數最終仍守住紅盤。
- **中國股市：**中國股市週四早盤衝高回落、午後跌幅擴大，終場三大指數盡皆收黑。午盤前半導體與算力晶片股相對強勢，主要由於 AI 雲端運算基建供應商 CoreWeave 財報創佳績並上修全年展望，紓解 AI 投資疑慮，一度引領 A 股維持紅盤，不過隨後則受到四點利空影響反轉走低，包括：1)黃仁勳因婚外情風波面臨董事會討論去留的危機，引發市場對全球 AI 供應鏈穩定性的擔憂；2)午後中際旭創、新易盛、工業富聯等 AI 硬體與光通信龍頭出現獲利了結的態勢；3)資金明顯從高波動的成長股撤出，轉向銀行、公路、機場及燃氣等低估值防禦型板塊；4)剛結束的雙 11 購物節顯示消費者支出仍趨於謹慎，市場對內需消費動能的期待偏低，連帶拖累相關消費類股表現。
- **台灣股市：**台股週四橫盤震盪後一路下殺，早盤時受前夜費城半導體指數飆漲近 6%激勵，指數一度漲逾 260 點，隨後因黃仁勳陷入婚外情醜聞及間諜指控影響，輝達展開調查，新聞傳出有撤換黃仁勳的職務可能，令台積電、聯發科、台達電、日月光投控等電子權值股走弱，加上塑膠、電腦週邊設備與電子通路族群亦顯疲態，使得大盤急速下探，一度失守 43000 點大關，僅玻纖布上游、銅箔基板(CCL)、金融股及中小型 IC 設計

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。

類股逆勢抗跌。其中玻纖布上游與銅箔基板(CCL)股受惠於 AI 需求強勁，在漲價及缺料題材下走高，金融股則成為資金避風港。終場險守 10 日線，成交量放大至 1 兆 133 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。