群益投信基金日報

11/16/2026

國內/國際股市摘要

- **美洲股市：**美股上週五主要指數漲跌互見。儘管美國 10 月生產者物價指數（PPI）月增 0.3%，低於市場預期，稍微緩解聯準會大幅升息的疑慮，但年增率仍達 6.5%，顯示通膨壓力持續，市場對 12 月升息的預期仍高。科技股方面，輝達執行長黃仁勳突然請辭，引發市場對公司領導層交接及 AI 產業前景的擔憂，輝達股價下跌 2%，單週重挫近 13%，拖累半導體族群表現，費城半導體指數下跌 3.43%，AMD 亦大跌逾 8%。儘管科技股承壓，美股三大指數週線仍全面收紅，標普 500 單週上漲 2.5%。市場後續將關注輝達財報及接班計畫，以評估 AI 產業獲利與投資前景。巴西股市方面，受大型銀行及能源類股走強帶動，Ibovespa 指數上漲 0.66%，連續第二週收紅。巴西參議院初步通過財政調整方案，預計 2027 年可產生約 600 億里爾的財政改善效果，提振市場對政府控制債務的期待，惟方案規模仍低於部分投資人預期，財政政策不確定性尚未完全消除。個股方面，巴西石油公司及大型銀行股表現強勢，支撐大盤走揚，惟外資持續流出，顯示市場信心仍待恢復。
- **歐洲股市：**歐股方面，受歐洲企業財報表現亮眼、國際油價回落及資金由科技股轉向其他產業帶動，市場投資信心改善，泛歐 STOXX 600 指數上漲 0.02%，連續第三個交易日創歷史收盤新高，上週累計上漲逾 2%，創 6 月底以來最佳單週表現，英、法股市收紅，德股則小幅下跌。總經方面，市場對美伊衝突緩和抱持期待，帶動國際油價回落，減輕能源成本與通膨壓力，支撐歐洲市場表現。產業方面，歐洲銀行類股受惠企業獲利穩健及資金輪動，上週累計上漲逾 4%，成為主要領漲族群；反觀輝達執行長黃仁勳突然辭職，引發市場對 AI 產業發展及供應鏈前景的疑慮，拖累歐洲科技類股下跌 1.3%，其中半導體相關股票承壓。整體而言，歐股在企業獲利及資金輪動支撐下維持強勢，但 AI 產業不確定性及美國利率政策仍是後續市場關注焦點。
- **亞洲股市：**亞洲股市方面，日本股市 13 日震盪收高，日經 225 指數上漲 0.53%，週線累計大漲 6.46%。主要受到企業財報穩健及 AI 半導體族群逢低買盤帶動，愛德萬測試、東京威力科創等科技權值股走強。然而，輝達執行長異動引發市場對 AI 產業前景的疑慮，加上午後獲利了結賣壓浮現，使指數漲幅收斂，市場持續關注科技企業獲利及投資動向。韓國股市 13 日開高走低。主要受輝達管理層異動及 AI 產業不確定性影響，加上美國通膨升溫推升利率壓力，外資轉為賣超，拖累半導體族群表現。其中三星電子及 SK 海力士同步走弱，導致早盤漲幅全數回吐，反映市場對科技股投資前景仍保持謹慎。印度股市 13 日受到通膨及國際油價上漲影響，SENSEX 指數下跌 0.39%。印度 10 月消費者物價年增率升至 6.09%，突破央行 6%的通膨容忍上限，引發市場對進一步升息的擔憂，加上高油價增加進口成本，銀行及金融類股普遍承壓。惟 11 月以來外資持續流入，加上企業獲利表現穩健，仍為市場提供支撐，週線維持上漲。東南亞股市 13 日漲跌互見，印尼股市上漲 1.78%，週線累計上漲 5.82%，主要受監管改革推進及市場對 MSCI 相關不確定性逐步消化帶動，金融與科技類股獲買盤支撐。泰國股市上漲 0.39%，受銀行股買盤及經濟成長預期改善提振；新加坡則下跌 1.00%，主要因雲頂新加坡財報疲弱及銀行股走低，菲律賓亦受經濟前景與匯率疑慮影響而下跌。
- **中國股市：**陸港股方面，13 日中國 A 股三大指數全面收黑，上證指數下跌 0.59%，創業板指重挫 3.32%，市場呈現量縮下跌格局。受輝達高層人事變動及全球科技股波動影響，市場對 AI 產業鏈前景的不確定性升溫，拖累算力硬體、光通訊、PCB 及半導體等科技成長族群，市場風險偏好明顯降溫；相較之下，銀行、白酒及石油等防禦性族群逆勢走強。港股方面，恆生指數下跌 1.55%，失守 24,000 點關卡，恆生科技指數重挫 3.02%，主要受到大型科網股及 AI 概念股賣壓拖累，汽車及半導體族群亦表現疲弱。受地緣政治緊張及油價反彈帶動，石油股相對強勢，銀行股亦獲資金青睞。整體而言，陸港股同步走弱，市場資金持續由高估值科技股轉向高股息及防禦性族群，投資情緒維持謹慎。
- **台灣股市：**台股方面，受輝達執行長黃仁勳突然請辭影響，市場對 AI 產業未來發展及供應鏈布局的不確定性升溫，惟在國安基金護盤及金管會限空措施持續穩定市場信心下，投資人將輝達高層異動解讀為短期利空出盡，帶動台股開高走揚，盤中一度大漲近 1,400 點，站上 44,000 點關卡。市場資金轉向客製化 AI 晶片（ASIC）族群，聯發科受惠與 Google 合作開發 TPU 題材，帶動創意、世芯-KY 等 IC 設計股強勢上漲，反映市場預期輝達人事變動可能加速 ASIC 市場發展。權值股方面，台積電、日月光投控及台光電同步收紅，金融、塑化及玻璃陶瓷族群亦表現亮眼。惟隨獲利了結賣壓出籠，尾盤漲幅明顯收斂，終場加權指數上漲 583.25 點（+1.35%），收 43,675.12 點，未能站回月線，全週累計上漲 3,973 點，終止週線連四黑。籌碼方面，外資終止連 11 賣，轉為買超 288 億元，惟台指期淨空單仍維持逾 10 萬口高檔，顯示市場短線多空分歧，後續關注輝達高層異動對 AI 供應鏈的影響及外資動向。

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。