

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週一續揚且漲勢凌厲，主要受到以蘋果為主的科技股大漲之提振，以及美國新一輪刺激經濟方案有機會達成共識的利多提振。科技股方面，由於蘋果首款 5G 手機 iPhone 12 即將發表，市場看好其需求升溫下蘋果股價大漲逾 6%，其餘如臉書與 Google 母公司 Alphabet 也在德銀上調其目標價的激勵下股價上漲超過 5%。此外，週末時傳出超微(AMD)將出價 300 億美元收購另一家美國晶片巨頭賽靈思(Xilinx)，反映出半導體產業的前景看好，令半導體股同步上揚。刺激政策消息方面，儘管上週未能達成協議，但美國眾議院議長佩洛西、參議院民主黨領袖舒默和財長梅努欽本週仍將繼續對話，尋求共識，而川普也於週日(10/11)呼籲國會通過一項規模較小的紓困方案，以第一輪紓困案的剩餘資金挹注中小企業，同時白宮經濟顧問庫德洛週日(11日)亦表示，他認為政府可能會調高方案規模，使白宮和民主黨間的規模差距進一步縮小，上述消息帶動市場樂觀氛圍，對美股形成利多激勵。巴西股市因阿帕雷西達聖母日休市一天。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週一上漲觸及五週高位，因陸股於十一長假後漲勢擴大，使得投資人預期中國經濟在政策支持下將穩定復甦的樂觀情緒升溫，加上市場仍寄望於美國新一輪經濟刺激計劃有機會達成共識，進而抵銷了部份國家疫情升溫的利空影響。消息面上，隨著義大利準備在全國範圍內實施限制措施後，英國政府於週一(10/12)宣佈進一步的全國封鎖措施，以分級制度(分為「中等」、「高」及「非常高」三級)向疫情狀況不一的各個地區施加不同程度的防疫限制措施，其中利物浦、曼徹斯特分別被列入最嚴峻的非常高級別以及高級別，英格蘭大部份地方則被列入中級別，更嚴格的防疫新規使得英國股市承壓收黑。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週一幾乎全數收紅，因白宮將提議的振興經濟方案規模擴大，美國總統川普也堅稱共和黨想要達成協議，促使投資人看好美國國會終將通過新的振興措施，令亞股應聲上漲。其中日股逆勢收黑，理由是日本央行公佈最新數據顯示，9 月份主要銀行總放款金額年增率稍有下滑趨勢，且部份主要大型企業在償還部份貸款後，因對未來產業前景不明，故不敢跟銀行大規模借貸，加上投資人謹慎看待即將到來的季度財報，在獲利了結賣壓下日經 225 指數欲振乏力；韓股上揚，因自週一(10/12)開始，南韓防疫層級從第二級降至第一級，市場因此樂觀以對，預期社交禁令將放寬，有助於經濟復甦，且 10 月份前十天記憶體出口年增 11.2%，激勵晶片股強彈，令 KOSPI 指數連八漲。港股開高走高收漲逾 2%，主要受惠於陸股漲勢與企業利多消息的帶動，其中小米集團股價大漲 8.35%，因小米昨日(10/12)發表室內精準定位的「一指連」UWB 無線連接技術，在小米 10 和智慧設備上加裝 UWB 晶片達到近距離遙控所有智慧設備的功能，營運升溫的樂觀預期推升該股價量齊揚；其次，有媒體報導中國的高階混合電路晶片設計公司芯動科技已完成基於中芯國際 FinFET N+1 先進製程的晶片投片和測試，所有 IP(基礎元件、功能模組)均由中國自主生產，將協助中芯國際突破製程良率的瓶頸，也因此中芯國際股價大漲 11.4%。在上述利多提振下恆生指數創近一個月收盤新高。東協股市上漲居多，主要受到美國新一輪刺激政策最終仍將通過的樂觀情緒激勵，其中印尼股市表現居前，因該國首都雅加達宣佈將開始為期兩週的緩和新冠病毒限制措施之過渡期所致，至於馬來西亞則因過去幾週該國染疫人數急遽上升的負面影響，大盤逆勢收黑。印度股市連續第八個交易日上揚，因該國財長希塔拉曼昨日(10/12)表示，將提供聯邦政府員工最高 1,160 億盧比(約 16 億美元)的津貼和預付薪資，讓他們在明年 3/31 以前購買非民生必需品，同時政府也將提撥 2,500 億盧比預算，用於道路、國防基建、自來水供應和都市發展等資本支出，並將提供聯邦政府 1,200 億盧比的 50 年免息貸款，用於基礎建設，財長表示，這些措施將可能多創造出 7,300 億盧比(約 99.6 億美元)的需求，且不需要聯邦政府發新債因應支出，政策利多提振大盤持續走升，不過由於最新公佈的 9 月 CPI 年增 7.34%，高於預期也觸及 1 月以來新高，加上金融中心孟買在當地時間 12 日上午遭遇一場數十年最嚴重的停電，據當地電力公司表示，原因是系統過載導致了自動跳電，儘管印度兩大證券交易所孟買證交所(BSE)和印度國家證交所(NSE)維持正常運作，但固定交易市場的交易量卻下滑，連帶對股市形成負面影響，使得 Sensex 指數漲幅縮減。
- ◆ **中國股市：**陸股週一開高走高，終場放量上漲，延續十一長假後的慶祝行情，主要由於外資於十一長假前大量出脫持股降低風險，而隨著美國大選情勢逐漸明朗、負面影響慢慢退去，市場認為美國兩黨無論哪位候選人最後勝選，未來一至二季度美中關係仍將維持現狀，不確定性降低下外資連續兩個交易日大量回補出脫持股，點燃市場買氣，使得滬深兩市成交量回溫至 9,714 億人民幣，逼近兆元大關，較前一天量增約 36%，至於代表外資動向的北向資金則淨流入 135.11 億元(滬股通淨流入 69.84 億元，深股通淨流入 65.27 億元)，兩

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高雄市翠華路四維三路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。

天內已買超約 250 億元，激勵大盤走升，令三大指數輕鬆跨越季線關卡。政策與產業消息方面，為慶祝深圳特區設立 40 週年，中國政府再推五年發展計劃，帶動深圳概念股飆漲；此外，政府也支持深圳展開數位人民幣內部封測，推動數位人民幣的研發應用及國際合作，利多消息刺激虛擬貨幣概念股勁揚；至於新能源車也因上週五(10/9)國務院常務會議上通過了《新能源汽車產業發展規劃》，明年起部份公共領域車輛新能源汽車比例不低於 80%，進而提振新能源車相關族群強勢表態。整體而言，在政策支持與買氣回溫的利多下，陸股後市仍有上漲空間可期。

- ◆ **台灣股市：**台股週一開高後於平盤上方盤整，終場收紅，成交值則擴大至 2,287.46 億元，為近九個交易日以來最大量，呈現價量齊揚的格局，主要由於蘋果將於台北時間 10/14 發表年度旗艦新機，帶動相關族群股價向上，且權值股台積電本週四(10/15)法說會即將登場，法人看好該公司第四季營運下提前進駐卡位，帶動股價上漲 1.5%，市值逼近 12 兆元大關，而聯發科第三季營收也超越財測高標，推升股價跳空大漲，使得加權指數一度逼近 13000 點，不過因上檔賣壓沉重，加上股王大立光受華為訂單歸零衝擊，第四季營運承壓，股價創 21 個月新低並進一步拖累光學元件股走勢，令大盤漲幅受限。

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。