

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大股指漲跌互見，道指漲 0.39%，標普 500 指數持平，納斯達克指數跌 0.36%，零售銷售數據超預期，伴隨輝瑞疫苗時間表出爐之利多一度提振大盤走揚，惟財政刺激進展甚微且川普怒懟臉書與推特限制轉傳《紐約郵報》所報導之拜登父子在烏克蘭涉嫌貪腐交易的資訊，甚至揚言廢除通訊法 230 條，納指受累跌幅為三大指數最深。牽動美股走勢可歸納為以下三點：(1)美國商務部公佈最新數據，9 月零售銷售月增 1.9%，大幅優於市場預期 0.7% 及前值 0.6%，且增幅創今年 7 月以來最大，汽車、服飾支出推動消費市場持續復甦。(2)輝瑞表示，根據目前的試驗進度，希望於本月獲得疫苗有效性數據，並在 11 月的第三個星期取得藥物安全性數據，同時在取得安全性數據前，準備將第三組數據呈交監管當局，旨在確保輝瑞能在維持品質之際，持續且大規模生產疫苗，計畫最快於 11 月下旬申請新冠肺炎疫苗的緊急使用授權(EUA)。(3)眾議院長佩洛西暗示明年一月之前才會達成新刺激法案，財政部長梅努欽承認刺激措施不太可能在選前推出，此前川普表示，為了與眾議院民主黨達成一項協定，其同意尋求比白宮提出的 1.8 兆美元規模更大的刺激方案，但隨後已遭參議院共和黨領袖 Mitch McConnell 否定，其在週六提到，參議院將在下週三(10/21)投票通過一項 5000 億美元的小型疫情刺激法案，但上月民主黨人已然阻止共和黨所提同等規模之計畫，預計本次仍將否決提案。巴西股市跌 0.75%，全球疫情升溫及巴西財政擔憂壓抑投資情緒，加上巴西失業率人數於 9 月第四周達 1400 萬人，較前周上升，失業率自 13.7% 上升至 14.4%，就業市場疲軟衝擊經濟復甦的持續性不利股市買興。
- ◆ **歐洲股市：**道瓊歐洲 600 指數收漲 1.26%，為三周以來最大單日漲幅，因美國有望在年底前獲得新冠病毒疫苗，一系列樂觀的季度財報也提振了市場人氣。然疫情重燃令歐股近期表現承壓，法國總統宣佈包含巴黎在內的八座主要城市及周邊地區實施宵禁，預計維持一個月，英國政府此前也宣佈啟動「三級封鎖」，將英格蘭的每個區域都劃分為中度、高度或最高度的封鎖警戒狀態，現已將利物浦及鄰近郊區定為「最高」警級別，並採取嚴厲封鎖措施，拖累歐股周線出現三周以來首次收黑。汽車股繳出良好的財報，戴姆勒公佈上季獲利飆升至 30.7 億歐元，遠超預期且大幅優於去年同期水準，股價勁揚 5.5%，瑞典汽車製造商沃爾沃公上季淨營收達 87 億美元，儘管年減 22% 但優於分析師預期，並表示積極推動電動車計畫，預計於未來五年內每年推出一款電動車，該公司股價也漲 3.3%，汽車類股表現創九月底以來最佳。此外，英國首相強生表示，除非歐盟同意從根本上改變，否則英國將依循澳洲模式，藉由世界貿易組織(WTO)規範架構與歐盟進行商業及貿易往來。不過，他也強調一旦歐盟改變想法，英國願意敞開談判大門。英國已準備好在缺乏新自貿協議的情況下，脫離歐盟單一市場及關稅同盟。英國外交大臣 Dominic Raab 也表示，對歐盟要求英國在貿易協議上讓步感到失望且驚訝，不過他也認為已接近達成協議，目前僅剩漁業和公平競爭兩大問題需要解決，只要雙方都有誠意就能達成目標。
- ◆ **亞洲股市：**歐洲疫情加劇，歐美股市齊挫，避險情緒升溫推升日圓，打擊日股收跌 0.41%，連續兩個交易日收黑。個股上，迅銷發布財測優，今年度稅後獲利有望暴增八成，創歷史新高紀錄，股價大漲超 4%，股價創新高。歐美疫情衝擊加上刺激政策難產，加上南韓就業人數連續七個月減少，勞動市場持續受創，韓股跌 0.83%，連四天收低。港股逆勢上漲 0.93%，不過成交量未有明顯放量，科技及內銀股支撐大盤走勢，阿里巴巴漲 3.2%，建行則漲 5.7% 為表現最佳藍籌股。東南亞股市漲跌互見，新加坡股市漲 0.37%，該國公佈不含原油出口數據年增 5.9%，為連續第四個月保持增長態勢，帶動市場樂觀情緒。印尼股市收平，此前因確診數超越菲律賓成東南亞之冠，股市一度跌超 0.6%，隨後投資人逢低介入推升股市由黑翻紅。台股跌 0.75%，此前抗議示威者於曼谷商業區聚集，無視政府頒布的禁止大型集會之緊急法令，政治不確定性壓抑投資情緒。印度股市收漲 0.64%，自前日大跌中回升，此前印度股市創六年來最長連漲紀錄，金融與科技股表現居前，塔塔集團旗下公司泰坦公司、塔塔鋼鐵、TCS 股價均有 1~2% 漲幅，該集團稱其尚未收到 Shapoorji Pallonji 集團的正式拆分請求。
- ◆ **中國股市：**中國三大指數漲跌互見，上證指漲 0.13%，深成指跌 0.68%，創業板跌 0.49%。儘管在連續兩個交易日下跌後，A 股高開，惟隨後又遭遇賣壓，僅上證在尾盤金融股的表態下由黑翻紅。滬深兩市成交量連三降，成交金額降至 7000 億人民幣大關，北向資金已連續三日賣超，僅管賣超總計 24 億人民幣金額不大，惟外資的消極作為導致投資人趨於觀望。類股表現上，公用事業、煤炭、銀行、生技等漲幅較大，白酒、材料、航太航空、汽車、電子零組件等概念股跌幅較重。中國人行表示為保持流動性在合理水準，進行 5000 億人民幣 MLF 操作，金額包含 2000 億元的 MLF 到期展延，人行連續第三個月超額展延 MLF，顯示人行正在向銀行體系補充中長期流動性，釋放穩貨幣信號。由於此次 MLF 的利率持穩於 2.95%，市場已預期將於週二(10/20)公佈的 LPR 報價下調機會不大，將出現恐連六次維持利率不變。產業消息面上，中國進入冬季燃煤需求旺季，加上外媒稱中國擬暫停向澳洲進口煤炭，煤價聞訊上漲，煤炭類股聯袂勁揚。

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台中市西區民生路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，不負責本基金的盈虧，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。

- ◆ **台灣股市：**美股回檔伴隨台積電法說報佳音，台股多空互博，儘管蘋概三王一度拉漲，仍難敵賣壓出籠，台積電跌 1%，鴻海、大立光漲幅收斂，分別漲 0.64%與 0.34%，聯發科也因漲多持續修正，收跌逾 1%，權值股壓抑大盤走勢影響終場收在全日最低 12750.37 點，下跌 0.6%，成交量持平約 1850 億元。中小型股表現較為活躍，力麗傳獲蘋果線材大單，放量上漲 3%，同致則因 9 月營收跳升，股價續漲 2%，恆大及興能高等則分別因熔噴布、藍芽耳機訂單滿到年底，股價漲停。

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。