

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大股指收跌，道指跌 1.44%，標普 500 指數跌 1.63%，納斯達克指數跌 1.65%。美國眾議院院長佩洛西就新刺激法案談判發出最後 48 小時通牒，以期於選前達成協議，一度提振市場對選期達成新一輪財政刺激的預期，股市高開，惟臨近尾盤，民主黨暗示時限內可能難以達成協議，三大指數同步轉跌，道指及標普 500 創 9 月底以來最大單日跌幅，納指則創 10 月初以來單日最大跌幅，佩洛西發言人漢米爾稱，美國眾議院議長佩洛西和財政部長梅努欽仍繼續縮小分歧，週二將持續對話，須留意週三共和黨領袖麥康奈爾將針對規模 5000 億美元的精簡版刺激方案進行表決，共和黨內部可能反而成為大規模刺激的阻礙。此外，目前美國競選活動進入衝刺階段，已有近 3000 萬美國民眾提前投票，刷新歷史紀錄，選民正在適應大流行帶來的調整，搖擺州佛羅里達州也在週一開通提前投票，兩黨總統候選人將於本週四進行最後一場辯論。巴西股市漲 0.35%，總統 Bolsonaro 稱，於美國商會召開的視訊會議上，巴西與美國達成三項推進貿易與投資的協議，同時經濟部長 Paulo Guedes 稱，預計巴西今年經濟增速將下降 4%，較此前官方預估的下降 4.7% 降幅收窄，並重申今年的緊急公共支出計畫不會成為未來永久性負擔，舒緩市場對巴西財政支出可能超過上限的擔憂。
- ◆ **歐洲股市：**道瓊歐洲 600 指數收跌 0.18%，新增確診病例激增，增加了政府加大限制的可能性，抵銷英國退歐貿易協定取得進展的跡象和美國財政刺激措施出臺的希望帶來的樂觀情緒。此前週末義大利新增確診病例創下新高，該國宣佈自晚上 9 點起關閉公共廣場，以阻止集會；西班牙諸多地區也已加強限制措施，該國本週勢將突破百萬確診關卡；英國威爾士則實行了為期兩周封鎖措施，英國政府科學顧問警告，英國需要實行為期三周的全國封鎖。此外，歐盟表態準備加強與英國未來貿易關係的談判，且傳英國國會計畫調整極具爭議的「內部市場法案」，以利排除與歐盟協商的阻礙，該法案中與北愛爾蘭貿易有關的爭議條款，引發歐盟不滿。
- ◆ **亞洲股市：**市場樂觀看待輝瑞疫苗受審，加上蘋果推出首款 5G iPhone 也提振市場對 5G 零件需求升溫的預期，日本 MLCC 廠創新高，帶動日股結束連兩跌，收漲 1.11%，並創八個月來收盤新高水準。美國眾議院議長表態樂觀看待選前通過刺激法案，惟中國上季 GDP 增速表現不如預期限制，韓股衝高回落，收漲 0.22%，港股收漲 0.64%，未受內地 GDP 不如預期影響，內銀股為撐盤要角，與 A 股銀行股走勢分歧，港股科技股反表現較為弱勢。東南亞股市多數上漲，僅泰國股市逆勢收跌 2.02%，跌至近六個月低點，因該國抗議群眾聲勢日旺，示威者高呼總理下臺並限制皇室權力，政治不確定性持續衝擊羸弱不堪的泰股，前九個月泰股已合計淨流出 88 億美元。菲律賓股市大漲 2.05%，此前菲國眾議院通過 2021 預算案，該預算案此前頻受當局高層杯葛，拍板定案也降低了重新制定預算的可能性。馬來西亞股市漲 0.95%，自此前三連跌收復部分跌幅，該國近期也受政治問題影響投資情緒不振。印度股市收漲 1.12%，延續前日漲勢，美國財政刺激法案通過預期升溫，伴隨印度財報季良好開局帶動，目前已公佈的五間 NIFTY50 成分股中，三間表現超越分析師預期，即將公佈財報的 HDFC Life Insurance Co. 與 Britannia Industries Ltd. 繳出正報酬表現。
- ◆ **中國股市：**中國三大指數走弱，上證指跌 0.71%，深成指跌 0.82%，創業板跌 1.28%，深成指與創業板已連續四個交易日收黑。A 股呈現開高走低格局，於 GDP 數據公佈前一度表現強勁，惟隨後公佈的第三季中國 GDP 年增 4.9%，儘管累積年增率已由負轉正至 0.7%，但表現仍不如預期的 5.5%，銀行類股率先回檔，股市承壓，成交量依舊低迷，滬深兩市合計成交人民幣 7391 億元，北向資金則合計賣超 32.44 億人民幣，為第四個交易日維持賣超，累計金額為 56.34 億人民幣。盤面上，中國政治局會議進行量子科技研究，利多消息刺激量子科技概念股走強，為盤面上少數亮點，而生技股則在前日大漲後出現獲利了結賣壓，相關類股紛紛回吐。其他經濟數據方面，9 月中國消費品零售總額年增 3.3%，高於預期 1.6% 及前值 0.5%，1~9 月城鎮固定資產投資年增 0.8%，略低於預期 0.9%，但高於較前值的年減 0.3%，其中民間固定資產投資衰退 1.5%，降幅較前值有所縮小。9 月份規模以上工業增加值年增 6.9%，好於預期 5.8% 與前值 5.6%。整體看，儘管 GDP 數據略差於預期，但工業與消費增速齊升至年內高點，投資增速翻正，經濟仍處於修復的過程中，分析師預計後期補償性增長與積極財政的結合下，第四季經濟動能料維持回暖趨勢。
- ◆ **台灣股市：**新台幣強勢回歸，熱錢再湧入台股，加上美指期由黑翻紅，電子權值股領軍，蘋概股受惠受 iPhone 12 預購優於預期表現亮眼，光電、半導體、金融族群也同步上揚，台股開高走高，終場收漲 1.24%，報 12908.34 點，成交量則萎縮至 1641.14 億元。籌碼面上，三大法人同步站在買方，外資中止連三賣，大舉回補 127.57 億元，投信小幅買超 0.6 億元，自營商也轉買，合計買超 132.71 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，且投資前遠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。