

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股標普 500 指數和納斯達克指數週五在震盪交投中小幅收高，投資者密切關注美國刺激計劃磋商。道瓊工業指數收低，全日呈現窄幅區間波動。圍繞援助計劃時間表的不確定性一直令主要股指承壓，三大股指周線均下跌。美國眾議院議長佩洛希表示，仍有機會在大選之前達成新一輪援助協議，但如果川普總統想盡快敲定一項更大的救助協議，就得取決於他是否採取行動。分析師表示，儘管如此，市場仍相信刺激協議終將達成，唯一的問題將是規模和時機。通訊服務板塊上漲 1.1%，在標普主要板塊中漲幅最大。兩位候選人進行了最後一次辯論，試圖說服剩下為數不多的猶豫不決選民。不過，儘管辯論的氣氛有所緩和，內容也更具有實質性，但幾乎沒有起到任何效果。辯論後的全國民調中，特朗普仍然落後於前副總統拜登，儘管在一些可能決定選舉結果的搖擺州，競爭更加激烈。創紀錄的 5,000 萬美國人已經完成了投票，超過了 2016 年大選的提前投票總數。晶片製造商英特爾大跌 10%，該公司公佈 Q3 利潤率下滑，令市場承壓。美國運通下跌 3.6%，該公司未能實現第三季度獲利預期，吉利德科學上漲 0.2%，其抗病毒藥物瑞德西韋成為美國第一個也是唯一一個被批准用於治療新冠住院患者的藥物。根據路孚特數據，截至目前，標普 500 指數成分股公司公佈財報的 135 家公司中，約 84% 季度利潤超過了預期。終場道瓊工業指數收盤下跌 0.1% 至 28,335.57 點；標普 500 指數上漲 0.34% 至 3,465.39 點；納斯達克指數上漲 0.37% 至 11,548.28 點。巴西股市方面，美刺激法案仍無有效進展，巴西消費者信心出現下滑，分析師預估 10 月通膨恐高於預期，投資人在美大選前及指數一週累積可觀漲幅後獲利了結，終場 Bovespa 指數下跌 0.61%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週五上漲，受巴克萊積極財報和 Airbus 上漲的提振，但對疫情升溫對經濟影響的擔憂揮之不去，導致歐股本週創下一個月來最大周線跌幅。英國巴克萊銀行因財報強勁跳漲 7%，歐洲銀行股帶去提振，該板塊有望實現一年多來最佳月度表現。其他被認為對經濟更敏感的板塊，如汽車製造商股和石油天然氣股也受到青睞。法國 Airbus 上漲 5.6%，該公司告訴供應商，一旦需求從疫情危機中復甦，就要做好增加產量的準備。週五出爐的調查顯示，隨著二波疫情襲擊，歐元區經濟活動本月重返萎縮區間。德國製造業 10 月擴張速度更快，但該國服務業活動萎縮。歐洲新增病例數激增引發更多限制措施，法國或將把宵禁措施擴大到覆蓋該國超過三分之二人口的範圍。英國新的財政刺激措施帶來一些樂觀情緒，市場現在期待下週的歐洲央行會議。終場泛歐 STOXX 600 指數上漲 0.6%，德國股市收高 0.82%，法國 CAC 40 指數收高 1.2%，英國富時 100 指數收高 1.29%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，美國刺激方案談判取得進展的跡象幫助美股收高，不過下週將有一系列公司公佈財報，此前投資人不願大舉押注，三菱重工攀升逾 6.5%，報導指出該公司將暫停 SpaceJet 的開發；東京電子和愛德萬測試因 Intel 財報不佳分別跌 2.74% 和 1.08%，終場日經 225 指數收漲 0.18%。韓股方面，美國紓困談判出現進展，經濟數據也報佳音，華爾街收高，韓股跟漲，不過南韓確診病例升溫，壓抑漲幅，在科技權值股及動力電池撐盤下，終場 KOSPI 指數僅上揚 0.24%。港股方面，早盤開低，於回測 5 日均線有撐，隨後震盪翻紅並進一步攀升，升至 24970.59 點後轉趨震盪，拉回到平盤附近整理；盤面上，銀行、保險、石油及天然氣股漲幅居前，支援服務、保健、半導體、汽車股則跌幅居前；尾盤再度挑戰 25000 點未果，終場上漲 0.54%。東協股市方面，市場樂觀期待美最新財政刺激法案將通過，多數重要指數上漲，星國股市主要在多元貿易、運輸及公用事業類股領漲下收高 0.36%；馬國股市受到能源及醫材股收低拖累，終場小跌 0.28%；台股因國定假日休市一天；菲律賓股市在疫情出現降低及馬尼拉放寬管控措施，在民生消費及地產股大漲帶動下，終場大漲 2.2%。印度股市方面，市場期待美國財政刺激法案獲得通過，企業消息主導投資情緒，汽車指數上漲近 3%，汽車製造商 Maruti Suzuki 上漲 4.3% 領漲；Aditya Birla 時裝零售收盤上漲 7.5% 至 3 月 26 日以來的最高水平，此前沃爾瑪旗下 Flipkart 表示將收購該公司 7.8% 的股份；消費電子產品製造商 Crompton Greaves 消費電子產品上漲了 14.8%，該公司表示財年二季度利潤激增，投資人樂觀期待更多企業的最新財報，終場 Sensex 指數上漲 0.31%。
- ◆ **中國股市：**中國股市上週五收低，週線收黑，主因是消費及醫藥衛生類股因投資人擔心估值偏高而遭逢獲利了結。中共第十九屆中央委員會第五次全體會議將於下週一開始在北京召開，屆時中國高層將制定 2021-2025 年的十四五經濟發展規劃，尋求在增長和改革之間取得平衡，在全球前景充滿不確定性以及中美緊張關係日益加劇的情況下避免經濟停滯。近期中美局勢緊張、美國總統大選加上美歐疫情反撲，越來越多的不確定因素拖累了市場。投資人對某些類股的高估值感到擔憂，其中包括消費、醫療保健和科技行業，這些板塊今年迄今漲了不少。另外，投資人也對企業獲利的擔憂也有所加劇。終場上證指數下跌 1.04% 收在 3278.00 點，深成指下跌 2.00% 收在 13128.46 點，創業板下跌 2.72% 收在 2600.84。滬深兩市成交量不到 6900 億人民幣，持續維持在較低迷水準。北上資金則是小幅淨流出約 10 億人民幣，連續兩天呈現資金流出

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台中市西區維多利亞路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。

的態勢。概念股多數熄火，自貿區、水利、中字頭等概念股相對抗跌，新冠病毒、二胎、數位孿生、精準醫療、中芯國際、光阻劑等概念股表現疲弱。

- ◆ **台灣股市：**台股上週五量縮收小跌，週線則上漲 1.16%。權王台積電收黑壓抑指數表現，股王大立光適時表態收高，抵銷台積電表現不好的影響，蘋概股則是輪動表現。隨著美國總統大選逼近，短線盤面上觀望氣氛轉濃，盤中指數一度攻到 12,963.26 點，但隨後即往下並走跌，收盤失守 12,900 點整數關卡。台積電收跌 0.66%、聯電收低 0.76%，大立光則收漲 1.27%。終場加權股價指數小跌 0.14%，收在 12898.82 點，成交量下滑至 1520.23 億元。三大法人中僅外資站在賣方，賣超逾 27 億元，合計則是小幅賣超 4.67 億元。短期外部不確定因素仍多，美股財報表現優於預期者股價不漲反跌此為一警訊，唯台股相對較穩，目前市場氣氛偏觀望，大盤料將維持高檔整理走勢。

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。