

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週五全數收黑，主要由於：1)肺炎疫情急遽升溫：根據約翰霍普金斯大學的數據顯示，美國累積確診病例達 901.8 萬人，目前已有 22.9 萬人死亡，上週五(10/30)更出現 89663 筆單日新增病例，連續兩天直逼 9 萬例，其中 14 個州新增确诊病例創新高，41 個州的住院人數呈上升趨勢，美國疫情正開始加速大爆發令投資人情緒趨於謹慎。2)財政刺激方案談判破裂：由於參議院休會至 11/9，促使兩黨極不可能在大選前達成協議，與此同時，財政部長梅努欽指責眾議院議長佩洛西誤判，導致雙方談判陷入僵局。3)科技股集體淪陷：其中蘋果會計年度第四季 iPhone 銷量未達預期，大中華區單季收入銳減 29%，且並未提供最新財測，致使其股價下挫 5.60%；Twitter 每日活躍用戶增長人數不如預期，美國大選不確定性更可能拖累其廣告主的季度廣告支出，使其股價暴跌 21.11%；亞馬遜最新一季財報雖優於預期，但因疫情導致成本增加，使得本季營業利益預測不如市場原先預估，股價挫跌 5.45%；臉書第三季在美國和加拿大的用戶數量下降，股價下滑 6.31%；僅 Google 由於獲利增長，股價逆勢上揚 3.43%。在財報或財測不佳的衝擊下科技股集體走低。巴西股市在歐美疫情升溫與美國大選不確定性的影響下跟隨歐美股市下跌。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週五漲跌互見，一方面受到部份企業發佈最新一季財報優於預期的提振，同時上週四(10/29)歐洲央行(ECB)發出迄今為止最明確的信號，表示將在 12 月份放鬆貨幣政策以幫助經濟度過危機，使得一些股市小幅反彈上揚，另一方面則持續受到肺炎疫情持續升溫的負面消息干擾。財報方面，根據路孚特資料顯示，道瓊歐洲 600 指數成份企業中，已有近一半公司公佈業績，其中有 74% 的企業優於預期。疫情消息方面，據《彭博社》疫情更新數據顯示，義大利單日新增病例首度超過 3 萬，確診比率增加到 14.5%，西班牙也有單日 9000 例的紀錄，英國染疫人數更突破 50 萬人，而法國上週五(10/30)确诊病例增加近 5 萬人至 133 萬例，死亡人數 36565 人，刷新 4 月以來新高，至於歐洲感染率最高的國家比利時也緊急宣佈鎖國至 12 月中旬並實行嚴格的防疫政策。整體而言，短期間歐股表現趨疲的可能性仍高。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週五全數下跌，主要受到美國大選將至、歐美疫情失控與德、法等部份歐洲國家二度封鎖等負面因素衝擊。其中日股續挫失守 23000 點，連續第五天走跌，創 8/28 以來收盤新低；韓股同步收低，其中外資賣超 9,940 億韓圓，創 8/31 以來單日賣超新高，法人賣超金額也高達 4,590 億韓圓，資金撤離下 KOSPI 指數大跌 2.56%，創 8/3 以來收盤低位。港股午盤過後隨陸股走低，終場下挫近 2%，主要受到上述因素影響，因此由科技與餐飲股領跌大盤。東協股市下跌居多，其中印尼股市因假日休市，僅菲律賓股市由於先前連續三天下跌且累積跌幅近 4%後呈現跌深反彈行情，至於其他主要股市受到歐美疫情急遽惡化與美國大選不確定性等因素影響，普遍收黑。印度股市因假日休市一天。
- ◆ **中國股市：**陸股週五收黑，主因在於：1)蘋果財報顯示中國地區手機銷售量大跌，同時美股期貨盤在亞洲時段走低，均拖累科技類股走勢。2)連續兩日反彈的白酒類股出現獲利回吐賣壓，理由是該族群指標性個股順鑫農業、水井坊與古井貢酒第三季業績不佳的影響，其中北京順鑫農業意外虧損 1.15 億人民幣，成都水井坊及古井貢酒純益則分別年減 21.5%、11.7%，利空消息重挫同業股價，也壓抑市場人氣，令大盤走勢承壓。此外，代表外資動向的北向資金合計淨流出 56.73 億人民幣(滬股通淨流出 39.37 億元，深股通淨流出 17.36 億元)，終止連兩日淨流入，市場拋售情緒明顯。值得注意的是，中共第 19 屆五中全會結束後，僅提出了十四五時期經濟社會發展的主要目標為「要在品質效益明顯提升的基礎上實現經濟持續健康發展」，並沒有政策細節且淡化了經濟總量指標，因此預期短期間政策面對大盤的影響相對有限。
- ◆ **台灣股市：**台股週五於平盤下方走勢震盪，終場收低，儘管蘋果最新一季財報優於預期，但因 iPhone 買氣並不理想，市場擔憂新機銷售動能，在蘋果盤後股價下挫的拖累下蘋概股表現趨弱，至於權值股聯發科則由於部份廠商陸續取得美國許可並可出貨華為，寡佔優勢被削弱下股價走勢同樣弱勢，其餘如同伺服器相關族群受到三星與英特爾伺服器需求不佳的影響，表現也受到打壓，加上美國大選將至的不確定性以及歐美疫情升溫令市場觀望氛圍濃厚，在外資主力大舉調節下，台股隨主要亞股走弱收黑。

## 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台中市南區南區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。