

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週一收紅，主要受到包括美國在內的全球各國製造業數據表現相當優異的提振，在油價反彈勁揚帶動能源股大漲以及科技股跌深反彈的引領下，大盤走勢回穩。經濟數據方面，美國 10 月份製造業 ISM 躍升至 59.3，寫下近二年新高，主要受惠於強勁的新訂單和就業成長，其中新訂單分項指數自上月的 60.2 大幅升至 67.9，達到 2004 年 1 月以來最高水平，訂單激增同時帶動製造業就業人數成長，10 月 ISM 製造業僱傭指數升至 53.2，為 2019 年 7 月以來首次擴張，同時客戶端庫存指數降至 36.7，創十年新低，為未來訂單奠定成長基礎，加上出口訂單分項指數也升至 55.7 的兩年多來高位，顯示海外需求強勁，在經濟復甦可望持續的樂觀預期下，對大盤形成利多激勵。巴西股市因萬聖節休市一天。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週一上漲，因全球各主要國家製造業活動持續復甦的利多蓋過對新冠肺炎疫情的擔憂。經濟數據方面，歐元區 10 月份製造業 PMI 攀升至 54.8，高於 9 月的 53.7，也超出市場預期的 54.4，並創下 2018 年 7 月以來的最高水平，而衡量生產分項指數也從 9 月的 57.1 反彈至 58.4，亦超過初值 57.8，其中德國 10 月製造業 PMI 終值意外上修至 58.2，新訂單分項指數更創 25 年來新高，表明目前製造業整體處於蓬勃發展的情況，加上來自中國和美國的相關資料也顯示製造業活動強勁復甦，提振了石油和天然氣、銀行、保險以及化工企業等週期性板塊，令歐股反彈回揚。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週一回穩走升，儘管盤初受到上週六(10/31)英國政府宣佈二度封鎖英格蘭地區的利空消息影響，但在中國 10 月 PMI 數據表現異常優異的提振下，股市上漲居多。其中日股在投資人逢低買盤下反彈上揚，結束連續五日下跌的窘境；韓股同步收紅，主要由於 10 月份南韓製造業 PMI 為 51.2，不僅高於前月的 49.8，更創 2018 年 9 月以來新高，進而帶動 KOSPI 指數反彈勁揚。港股反彈上漲，因香港統計處公佈第三季 GDP 年減 3.4%，較第二季年減 9% 明顯改善，加上中國 10 月 PMI 數據表現優異提振，令恆生指數漲逾 1%。東協股市漲跌互見，其中菲律賓因假期休市一天，印尼股市在連續五天假期後昨日(11/2)首度開市，因而呈現補跌行情，馬來西亞股市微幅收低，該國總理上週末敦促議員通過 2021 年預算案，不過反對派致力於罷免政府，而執政聯盟內部也有政黨不滿施加壓力，政治風險拖累大馬股市表現趨弱，至於新加坡與泰國股市則受惠於中國製造業數據明顯優於預期的提振，收盤上漲。印度股市收紅，一方面受到周遭亞股回穩的外部因素激勵，另一方面則因該國最大的汽車製造商風神鈴木公佈其 10 月車輛銷售年增近 19%，且最新一季銀行業財報優於市場預期，在企業營運利多的提振下大盤順勢走升。
- ◆ **中國股市：**陸股週一回穩上揚，一方面受惠於創業板財報佳績的提振，另一方面則因週末及昨日(11/2)公佈的 PMI 數據優於預期的激勵，使得三大指數同步收紅，其中上綜指受制於五日均線的壓力表現平平，深成指與創業板則漲逾 1%，兩市延續深強滬弱的格局。企業財報方面，創業板第三季季報公佈已於 10/30 落幕，全數 870 家企業整體獲利情況逐季改善，平均實現純益達 0.66 億人民幣，年增 30%、季增 18%，其中如新能源汽車、生物醫藥兩大產業第三季純益年成長率高達 60% 以上，產業龍頭企業表現更卓越，使得創業板指數漲幅居冠。經濟數據方面，週末公佈的 10 月官方製造業 PMI 為 51.4，較前月小降 0.1，但優於預期，且自 3 月以來持續處於 50 之上，表明製造業活動持續回暖，同期間官方非製造業 PMI 為 56.2，反應內需復甦步伐加快，至於昨日(11/2)公佈的 10 月財新製造業 PMI 達 53.6，更創 2011 年 2 月以來新高，顯見中國經濟穩步復甦的趨勢並未改變，對大盤形成利多激勵。
- ◆ **台灣股市：**台股週一開高走低後於尾盤由黑翻紅、終場上漲，盤初時受到權值股聯發科上週法說報喜，第三季財報亮眼且第四季並不看淡的提振，使得業績優異與第四季展望樂觀的個股成為盤面亮點，不過因美國大選即將登場，戰情依舊膠著令市場觀望氣氛趨濃，加權指數一度跌破 12500 點，所幸午盤過後台積電與大立光等電子權值股買盤湧現，加上防疫概念股強勢表態、金融股呈現跌深反彈行情，進而帶動大盤收升。短期來看，由於目前正值第三季財報公佈期，且美國大選結果出爐前不確定性仍存，因此大盤持續震盪的可能性較高。

## 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公司之績效，本公司投資風險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。