

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週四續漲，因投資人持續押注拜登將勝選，同時參議院將可能維持共和黨掌控的現狀有助於緩解對科技業的監管與加稅壓力，使得大盤再度由科技股引領漲勢。貨幣政策方面，昨日(11/5)FOMC 利率會議後的政策聲明中提及，持續的公共衛生危機將在短期內繼續對經濟活動、就業和通膨造成壓力，因此重申仍會利用所有工具支持美國經濟，並按當前速度擴大資產負債表，與 9 月份會議時傳遞的訊息幾乎不變。科技股方面，全球晶片大廠高通於前天(11/4)稍晚公佈最新一季財報與財測均優於市場預期，同時包括摩根士丹利等外資券商均認為高通已經與全球主流的手機品牌都完成了長期的專利授權協議，允許它們在終端產品中使用某些 5G 關鍵技術，將為營運成長增加可見度，因此投資機構紛紛上調其目標價，連帶也令費城半導體指數大漲逾 4%，帶動市場人氣。巴西股市連續第三天大漲，一方面受惠於拜登若當選的話，市場預期全球貿易戰可望趨緩的利多激勵，另一方面美元持續回落也對大盤形成利多提振。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週四續漲且維持全面上揚的態勢，主要受到企業財報表現亮眼、美國總統與國會選情有於後市，以及英國央行加碼購債、刺激經濟等因素提振。財報方面，德國最大電視公司 ProSiebenSat.1 Media 因第三季恢復盈利，股價躍升 8.9%，而法國興業銀行也由於股權交易業務復甦，第三季盈利同樣恢復成長，股價大漲 3.7%，對大盤形成利多激勵。英國方面，昨日央行維持 0.1% 的基準利率不變，不過將資產購買總規模提升 1,500 億英鎊至 8,950 億英鎊，主要考量新一輪防疫封鎖可能進一步打擊經濟復甦所致，政策持續支撐下市場也維持相對樂觀的情緒。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週四全面收紅，因美國總統候選人拜登情勢逆轉暫居領先優勢，同時民主黨掌控參眾兩院的可能性下滑，降低加稅機率所致。其中日股上揚 1.73%，創 2018/10/3 以來收盤新高；韓股飆升 2.4%，一方面由於市場預期美國兩院分治將難以加強對科技業的管制，使得科技巨擘三星電子與 SK 海力士股價大漲 3% 以上，另一方面因拜登力挺綠能，令太陽能等當地清淨能源相關族群股價強彈，帶領 Kospi 指數創近二個月高位。港股開高走高終場大漲 3.25%，一舉突破年線壓力，創近四個月最大單日漲幅，主要由科技與汽車股大漲帶動，其中恆生科技指數漲幅更高達 5.45%，原因在於拜登勝選機率大增令市場預期中美關係料將改善，以及 10 月份內地汽車銷售成績亮眼等利多消息激勵所致。東協股市大漲且漲幅皆逾 2%，因各界普遍認為拜登若當選美國總統，其貿易政策將較川普溫和，在全球貿易戰疑慮降溫下推升股市攀揚。印度股市連續第四天上漲，主要受惠於拜登可望入主白宮的外部利多因素提振，加上最新公佈的 10 月份 Nikkei/IHS 服務業 PMI 自前月的 49.8 上升至 54.1，自疫情以來首度回升至 50 上方，使得 Sensex 昨日(11/5)創底部反彈以來的新高價位，距離 1 月中旬的歷史新高不到 3%。
- ◆ **中國股市：**陸股週四續漲，儘管美國大選仍未有定數，而川普進行訴訟可能使得新任總統人選更難在短期內出爐，不過由於民主黨候選人拜登有機會勝出，市場樂觀認為如此中美貿易戰有機會告一段落，同時美國外貿政策也將重回多邊主義，進一步令代表外資動向的北向資金買超 109.97 億人民幣(滬股通買超 50.49 億元，深股通買超 59.38 億元)，創三週以來買超金額新高，使得三大指數漲幅皆逾 1%。從族群表現觀察，市場預期若民主黨執政，美國對中國企業參與全球 5G 建設的打壓可能放鬆，甚至重新檢討封鎖華為政策，5G 概念股股價因而大漲；此外，中國乘用車市場訊息聯席會(簡稱全國乘聯會)公佈，10 月份中國主要汽車製造商日均零售 5.7 萬輛，年增 10%，汽車類股聞訊走揚。整體而言，短期間由於業績公佈期告一段落，且十四五規劃政策細節尚未宣佈，因此美國選情預期仍將主導盤勢。
- ◆ **台灣股市：**台股週四震盪走高，連續第四天收紅，儘管美國總統選情反覆，不過由於拜登當選機率大增，投資人憧憬中美關係將有改善餘地，且市場預期參眾兩院仍將由兩黨分別掌控，加稅舉措短期間勢難推行，使得市場情緒轉趨樂觀，新台幣兌美元更維持強升態勢，資金動能推波助瀾下大盤由 IC 設計、生技及節能概念股領軍，以盤中最高點做收。

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。