

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大股指漲跌互見，道指大漲 2.95%，標普 500 指數漲 1.17%，納斯達克指數跌 1.53%，市場樂觀情緒持續發酵，惟類股輪動導致納指與道瓊走勢明顯出現分歧，主要影響市場的因素有如下：(1)拜登宣佈當選美國總統，主流媒體與多個 G20 國家領袖已表示祝賀，消彌總統大位爭議的一大不確定性，加上參眾兩院目前看似由兩黨分治機率較高，增稅、加大監管等不利股市之政策推出不易，激勵市場情緒升溫。(2)輝瑞、BioNTech 聯合發佈新冠疫苗三期試驗第一次中期分析顯示疫苗安全有效，對照試驗顯示該疫苗有效性超過 90%，該實驗共招募超過 4.3 萬名志願者，實驗中沒有觀察到嚴重的安全問題，此前輝瑞曾表示預計將於 11 月第三週向美國當局申請緊急使用權。此前科學家普遍期望疫苗有效性須達 75%，白宮疫情顧問 Fauci 則認為 50%-60%即可接受，因此該疫苗超過 90%有效性大大提振了投資人對疫苗的信心，生活回歸正常、經濟復甦可期。(3) 沙國能源部長週末表示，若取得共識，有可能調整 OPEC+ 的減產協議(原先預計將於明年 1 月將每日減產規模由 770 萬桶降至 570 萬桶)，甚至不排除於協定期後(2022 年 4 月)，繼續予以延長，沙國再次暗示其對調整減產協議持開放態度，加上疫苗傳佳音有望改善全球原油需求，油價大漲超 8%。巴西股市勁揚 2.57%，拜登當選總統提振市場對美巴關係改善的預期，同時疫苗研發傳佳音也提高了市場對原物料需求回溫的前景，激勵風險偏好升溫。
- ◆ **歐洲股市：**道瓊歐洲 600 指數大漲 3.98%，跳升至八個月高點，此前製藥商輝瑞和 BioNTech 表示，新冠疫苗取得了巨大進展，舒緩了看似已然失控的歐洲地區疫情擔憂，且拜登當選美國總統也令美國貿易政策更加穩定的希望，已有歐洲領導人釋放期待與拜登合作的樂觀言論。此外，由於美國當局對波音公司的非法補貼，世界貿易組織裁定批准歐盟對美國每年價值約 40 億美元的出口產品加徵關稅，以報復美國對波音的非法補貼，並於 11/10 開始生效，清單內容包括對美國飛機實施 15% 關稅，煙草、堅果、烈酒、牽引車、小麥、乳酪、以及甘薯等其他美輸歐商品開徵 25% 的關稅。
- ◆ **亞洲股市：**美國總統大選確定由拜登勝出，陷入政治動盪的風險消退，日股無懼日圓近期升勢，勁揚 2.12%，續五個交易日走揚，創 29 年來收盤新高水準。汽車股表現亮眼，本田汽車暴漲 9.42%，創近四個月來收盤新高，因美中需求回復，本田汽車大幅上修財測；豐田汽車則大漲 2.19%，外媒報導，豐田去年環保車銷售量年增 17.9% 至 198 萬台，市佔率(約 38%)居冠。美國政治擔憂降溫，科技股和電池股領漲韓股上漲 0.88%，因投資人寄望拜登執政後，有利於南韓晶片和電池供應商。港股漲 1.18%，連三個交易日上漲，累積漲幅高達 4.5%，突破 26000 點關卡，權值科技、券商均有所表現，且中國 10 月出口 2371.8 億美元，年增 11.4%，遠超預期的 9.3%，並創 2019 年 3 月以來最高增速，航運物流股走強。東南亞股市全面上揚，拜登當選有望改善全球貿易環境，資金回流東南亞股市，新加坡股市漲 1.19%，創兩年來新高水準。馬來西亞股市在宣佈延長首都封鎖至 12 月初及更多城市進入封鎖後，漲幅收斂至 0.31%。泰國股市則在前日稍事休息後，重拾漲勢勁揚 2.05%。印度股市收漲 1.68%，為第六個交易日收紅，追隨整體亞股樂觀情緒，投資人開始聚焦東北地區比哈爾邦議會選舉，因該地區出口民調顯示總理莫迪所屬政黨可能難成地方最大黨。
- ◆ **中國股市：**中國三大指數走揚，上證指漲 1.86%，深成指漲 2.19%，一度創下五年多新高，創業板漲 2.96%，A 股投資人回應美國總統大選利多，一方面拜登當選美中關係有望更具可預測性，二方面大選的落幕政治不確定性也隨之降溫，資金回流 A 股，指數開高走高，終場幾乎收在最高點，人民幣也一度升破 6.55 關卡，升值逾 350 基點，類股全線走揚，港口水運 4.7%、電子元件 3.9%、有色金屬 3.7%、券商信託 3.6% 及民航機場 3.5% 漲幅居前。同時，滬深兩市成交額再度突破人民幣兆元大關，達到 1.08 兆人民幣，日增 23%，北向資金買超 196.98 億人民幣，單日買超金額創陸股通開通以來第二高，外資已連續買超六個交易日，累計買超金額逾 400 億人民幣。
- ◆ **台灣股市：**由於美國總統大選由拜登出線，市場不確定性降溫，國際股市歡騰，台股開高走高，漲越萬三關卡，最高一度來到 13149.9 點，再創歷史新高，終場大漲 1.19%，收在 13127.47 點，守在萬三以上，量能放大至 2193.75 億元。拜登相關概念發威，電動車綠能題材帶動電池族群再次轉強，再加上強勢族群如貨櫃海運、太陽能等持續表態，台股多頭強勢。

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公司之績效，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。