

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美國三大股指走勢依舊分歧，道指微跌 0.08%，標普 500 指數漲 0.77%，納斯達克指數漲 2.01%，儘管疫苗離出世更進一步，然美國疫情仍然嚴峻，前日美國新增確診數單日以突破 20 萬人，目前累積確診數高達 1026 萬人，德州成為美國境內首個累積確診病例超過百萬的州，同時多州也因疫情惡化而加強防疫，紐約州州長庫莫宣布新的防疫措施，加州以及美國中西部和東北部各州亦強化防疫限制，部分資金重回疫情下仍具成長性的科技股，不過道指維持高檔震盪，並未出現顯著下跌跡象，可見投資人對疫苗接近實用化仍具信心。個股消息上，歐盟已同意訂購 3 億劑輝瑞/BioNTech 共同生產的新冠疫苗，惟就在輝瑞公布旗下新冠疫苗有效性逾 90% 的同時，輝瑞執行長同步出售了價值近 560 萬美元的股票，導致輝瑞昨日股價收跌 0.47%。天貓雙 11 檔期創下 4982 億人民幣的驚人銷售記錄，阿里巴巴震盪收跌 0.33%，表現疲軟，不過其他中概電商概念股聯袂反彈，京東、拼多多及唯品會均收紅。巴西股市小跌 0.25%，巴西 9 月零售銷售增速升至歷史新高，且為連續五個月上升，然增速為五個月來最小，且僅為市場預估的一半，投資人於連六漲後暫時選擇獲利了結出場。
- ◆ **歐洲股市**：道瓊歐洲 600 指數收漲 1.08%，連續第三個交易日上漲，輝瑞疫苗的樂觀消息持續支撐循環性類股表現，伴隨歐洲央行行長拉加德暗示加碼寬鬆，歐洲股市延續漲勢。歐洲央行行長拉加德稱，新冠疫苗不會對經濟產生立即性影響，經濟復甦過程取決於疫苗問世與接種的速度，並強調疫情緊急購債計畫(PEPP)和針對銀行的長期低利貸款(TLTRO)，仍為央行支撐經濟的主要工具，政策的延續時間及融資條件和水準都非常重要，目前市場預計該行將於 12 月會議上擴大規模 1.35 兆歐元的 PEPP，時間延長 6 個月至 2021 年底，並在更大規模且更長時間的基礎上對銀行的超低利率貸款操作。
- ◆ **亞洲股市**：疫苗實用化樂觀預期研續，日股續揚站穩 25000 點關卡，收漲 1.78%，連續第七個交易日走揚，累積漲幅近 10%，續創 29 年來新高水準。韓股收漲 1.35%，連續第八個交易日收紅，南韓出口數據極佳，抵銷了就業人口大減的憂慮。南韓月至今出口年增 20.1% 達 141 億美元，記憶體晶片出口年增 31.9%，汽車出口也年增 8.3%。港股收跌 0.28%，恆生科技股指數大跌 6.2%，因隔夜美股科技股持續承壓，加上市場憂慮內地推出電商平臺反壟斷政策，港股新舊經濟漲跌互現。東南亞股市漲跌互見，於前日大漲後投資人暫緩追高，新加坡、馬來西亞及菲律賓股市盤中一度跌逾 1%，然隨後逢低買盤介入跌幅收斂，新加坡股市更翻紅收漲 0.31%。印度股市由黑翻紅收漲 0.73%，連續第八個交易日收漲，續創歷史新高，製藥股成為盤面焦點，此外，MSCI 宣佈移除 2 檔並納入 12 檔印度股票於全球指數中，獲納入有望吸引更多資金進駐，受惠較大的 Kotak Mahindra Bank 與 YES Bank 股價聞訊勁揚。
- ◆ **中國股市**：中國三大指數走低，上證指跌 0.53%，深成指跌 1.95%，創業板跌 3.31%，美國科技股走弱，伴隨中國政府頻頻針對網路科技企業出招，導致科技類股全面重挫，創業板指跌幅最深。自螞蟻集團上市被遭阻，中國政府高調宣佈加強管理科技金融創新，隨後又推電商平臺反壟斷監理制度，網路科技領域遭政策面打擊擔憂升溫，資金逃出年內漲幅已高的科技股，景氣連動度較高的產業成盤面亮點，由於水泥價格及鋼材價格持續走揚，刺激水泥股及鋼鐵股逆勢走強。滬深兩市成交金額再度萎縮至 8700 億人民幣，日減 11%，北向資金則合計賣超 9.3 億人民幣，連續第二個交易日賣超。中國 10 月社會融資規模增量達 1.42 兆人民幣，低於前值 3.48 兆人民幣，人民幣貸款增加 6898 億人民幣，較前值回落但較去年同期增加 285 億人民幣。
- ◆ **台灣股市**：儘管 MSCI 公佈季度調正，全面下調台股於全球、新興市場及亞太指數之權重，將於 11/30 盤後生效，然台股仍大漲 1.38%，並再創歷史新高，蘋概、傳產、金融等權值股連袂大漲，尤以台塑四寶為首的集團股表現凌厲，反應近期油價大漲的行情，鋼鐵股也受惠國際鋼材價格走強股價上漲。

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。