

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市週五收高，標普 500 指數刷新紀錄收盤高位，企業財報優於預期，加上對新冠疫苗成功的希望共同推升了對未來經濟的樂觀預期，儘管投資者也關注全國各地新增病例數激增、限制措施收緊。市場在希望和對疫情的擔憂之間震盪，思科為帶動標普 500 指數走升的最大推手，其三季度財報報告顯示，受惠居家辦公需求激增推動，表現優於預期。迪士尼受惠其快速增長的串流媒體視頻業務推動，且主題公園的部分恢復營業也緩解了季度虧損。受到對潛在疫苗的期待，多家企業發布強勁的財報，讓投資人對經濟能夠持續復甦燃起希望。能源股、地產股和工業股等對經濟更為敏感的類股表現優於科技股等成長類股。拜登的一位高級顧問表示，明年沒有全國範圍內實施封鎖的計劃，但他談到了在病毒傳播嚴重的特定地區實行限制。週五，拜登在喬治亞州取得勝利後，鞏固了當選總統的優勢，這使得川普通過法律挑戰和重新計票扭轉結果的希望變得渺茫。終場道瓊工業指數上漲 399.64 點，至 29,479.81 點，漲幅 1.37%；標普 500 指數上漲 48.14 點，漲幅 1.36%，至 3,585.15 點；納斯達克指數上漲 119.70 點，漲幅 1.02%，報 11,829.29 點。巴西股市方面，疫苗的利好消息有所增加，美歐股市反彈，加上外資回補，在金融及地產權值股大漲帶動下，終場 Bovespa 指數大漲 2.16%。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週五收盤持平，因新冠肺炎單日新增確診病例激增，加劇投資人對歐洲經濟可能遭防疫管控措施衝擊的擔憂，抵銷了三季度財報優於預期的利多。德國衛生部長表示，對現在就判斷上週才實施的限制措施是否需要延長到 11 月底之後還言之過早，但法國總理則表示，至少兩週內不會放鬆防疫措施實施的管控限制。歐元區大部分地區的日常生活在再次受到大量限制，這對經濟活動造成了影響，尤其是對部分服務業而言。即便疫苗後續問世的機率增加，此對明年的經濟前景增添曙光，但近期的仍非常黯淡。已公佈的泛歐 STOXX 600 指數成分股三季度業績優於預期。路孚特數據顯示，已經公佈業績的企業中，68% 的表現超過分析師預期。銀行股急升，科技股週五上漲 0.3%，終場泛歐 STOXX 600 指數小幅上漲 0.01%，德國股市上漲 0.18%，法國 CAC 40 指數上漲 0.33%，倫敦富時 100 指數下跌 0.36%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，13 日前指數已連續 8 個交易日走揚，累積不少獲利了結賣壓，美歐傳出疫情更趨嚴峻，美歐股市週四回檔，日本 12 日單日新增確診再攀歷史新高，疫情控制仍未找到根本之道，指數順勢回檔，盤面上僅財測超標汽車及宅經濟相關如遊戲機等類股撐盤，終場日經 225 指數下跌 0.53%。韓股方面，全球疫情持續失控，抵銷了疫苗研發的利多，13 日南韓單日新增確診創 10 週新高，總理表示會嚴肅考慮再度調升防疫層級，利空衝擊指數早盤走低，午盤後權值電子股轉強，支撐指數由黑翻紅，終場 KOSPI 指數上漲 0.84%。港股方面，川普政府臨走前依舊不失初衷，12 日針對 31 家美方認定的解放軍相關企業祭出投資禁令，政治紛擾再起，加上美歐股週四收黑，恆指早盤開低失守 5 日線，一度跌近 1%，26,000 點有明顯支撐力，盤面上軟體服務、保健護理用品、醫療保健、金屬、汽車股逆勢走強，電訊、石油及天然氣、銀行、保險股等國營相關則表現疲弱，午盤過後在平盤附近震盪，臨近尾盤時買盤逢低承接，指數進一步回升，終場恆生指數僅小跌 0.05%。東協股市方面，在全球疫情持續失控，美歐股市漲多回檔之下，連漲多日的東協主要股市表現震盪，星國股市在航空、貿易及地產走跌但電信工業走揚拉扯下，指數終場收於平盤；馬國股市在 Q3GDP 萎縮幅度小於預期及央行行長對明年增長預期樂觀下，基本金屬、金融及醫材股撐盤下，指數終場亦收在平盤；泰國股市延續強勢，在銀行、能源及商業類股領漲下，指數終場上漲 0.76%；印尼股市在金融股強勢大漲撐盤下，指數終場收平小漲；菲律賓股市承受指數大漲後的賣壓，在權值金融及地產股大跌下，指數終場下跌 0.77%。印度股市方面，美歐股市因疫情未控而走跌，亞股表現亦普遍承壓，所幸企業財報傳出優於預期的好消息，在大型工業及權值金融股強勢撐盤下，終場 Sensex 指數小漲 0.45%。
- ◆ **中國股市：**川普政府不但不認敗選，更不放過中國黨政軍，12 日祭出針對 31 家軍方相關企業的投資禁令，加上海外疫情沒有最嚴峻，只有更嚴峻的利空衝擊，滬深兩市 13 日早盤開低走低，上證指盤中跌逾 1.2%，失守 10 日及月線，一度跌破 3,300 點；深成指亦跌破 10 日線；創業板則相對有撐；科創 50 則翻紅後迅速拉升至漲逾 1.5%，收復月線及 5 日線。午盤過後，兩市主要指數再度轉弱，臨近尾盤前小幅回升，整日 A 股延續弱勢調整，代表外資的北上資金持續調節賣出。終場上證指數收於 3,310.10 點，下跌 0.86%，深成指收在 13,754.55 點，下跌 0.27%，創業板指數收在 2,706.81 點，小漲 0.23%，科創 50 則收在 1,436.89 點，相對大漲 1.67%。成交量方面，滬深兩市合計成交 7,271 億元，較前一交易日小量增約 3%。北上資金合計淨流出 49.39 億元，連續四日呈現淨流出，合計淨流出金額達 104.85 億元。類股表現方面，化纖、國防航天、有色金屬、汽車製造、通信設備股漲幅居前，保險、釀酒、水泥、飲料、房地、銀行股則續見回檔。看來川普禁令似乎沒有對提及的類股造成明顯的衝擊，反倒是近期漲多的內需相關類股遭投資人賣出調節。

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台中市西區維多利亞路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。

- ◆ **台灣股市：**美歐疫情持續不受控，壓抑美歐股市近期反彈至相對高點的續航動能，12日皆呈現回檔，加上川普持續捍衛美國安全，祭出投資禁令禁止美國資金投資31家疑似解放軍色彩的企業，疫情推疊政治不確定性使得指數開盤承壓，然而台股再顯抗壓表現，在權值電子股如台積電及大立光、傳產如觀光、餐飲及造紙等類股撐盤下，盤中由黑翻紅，終場加權股價指數上漲0.39%，收在13,273.33點，成交量為1,796.71億元。三大法人呈現土洋對作，僅外資買超52億元，合計買超逾42億元。疫情、美中關係及美選後政權移轉等不確定性尚存，預計盤勢仍將處震盪格局。

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，且投資前遠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。