

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週二續漲且三大指數漲幅皆逾 1%，其中道瓊工業指數更首度站上 3 萬點以上的大關，主要由於美國政權交接程序即將啟動，大選不確定性明顯降溫所致。消息面上，美國總統川普發起的法律戰接連受挫，昨日(11/24)賓州州務卿認證賓州總統大選的結果，確認拜登擊敗川普，加上美國總務署(GSA)週一(11/23)致函拜登，告知將啟動交接程序，亦即川普多說無益、翻盤無望，數週以來的政治不確定性將因此消散。此外，市場傳出前 Fed 主席葉倫就任財長後的第一個決定可能為重啟一系列刺激措施，並支持 Fed 和財政部年初推出的貸款計劃，也使得市場風險偏好情緒升溫，對大盤形成利多。巴西股市同步攀揚，一方面受惠於不確定性降溫、里耳走強的提振，另一方面在油價大漲下能源及鋼鐵股持續引領大盤向上。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週二全面收紅且漲幅擴大，主要受到法國或將放鬆封鎖以及疫苗的利多消息提振，使得道瓊歐洲 600 指數創 2 月底以來的最高收盤水準，本月至今已飆升 14.5%，有望創下有紀錄以來的最大月度漲幅，其中油價也大漲並觸及 3 月底以來最高，因此大盤由能源及旅遊休閒類股領漲。消息面上，法國週一(11/23)單日新增確診數創 9/28 以來最低，且最早可能將在明年初接種疫苗，投資人則在等待總統馬克宏在週二(11/24)晚些時候發表講話，屆時他可能會宣佈放鬆封鎖措施；此外，先前英國表示將引入新系統，允許使用病毒檢測來縮短入境旅客的隔離要求。上述消息對歐股形成激勵。經濟數據方面，德國第三季 GDP 終值年增 8.5%創歷史新高，高於初值與市場預期的成長 8.2%，同樣推升歐股向上。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週二漲跌互見，一方面受到疫苗研發的正面消息，以及川普允許拜登團隊進行交接，消弭不確定性的利多激勵，另一方面則面臨高檔獲利了結賣壓的干擾。其中日股大漲，呈現假日後補漲行情，除了受到上述利多提振外，半導體類股飆漲為大盤形成最大助力，根據日經新聞報導，因預估企業將持續推動遠端辦公、數位化腳步，帶動數據通訊量增加、數據中心需求擴大，讓資金湧向半導體相關族群，加上電子產品高性能化、電子零件需求也料將增加，提振電子零件股股價創新高，進一步帶動日經 225 指數創 1991 年 5 月以來的逾 29 年高點；韓股同步上漲，由於瑞穗分析師表示，在臉書和微軟帶頭下，明年第一季雲端數據中心的記憶體需求將反彈，因此南韓記憶體巨擘隨之歡慶，其中三星電子股價上揚 0.3%破歷史收盤新高，加上現代汽車週一(11/23)宣佈，與英國化學巨擘 Ineos 結盟拓展歐洲的氫燃料電池市場，進而引領汽車股攀揚，令 KOSPI 指數創歷史新高。港股震盪收紅，早盤時受制於疫情再起的負面影響，大盤一度走低，所幸昨日(11/24)陸媒報導指出，香港計劃將把二度上市的企業納入港股通內，這表示阿里巴巴、京東、網易等 11 家公司有機會入選，使得相關個股漲幅居前，連帶拉抬恆生指數尾盤攀揚，收盤創 3/6 以來的逾八個月新高。東協股市漲跌互見，主要受到獲利了結賣壓的影響，至於新加坡股市在疫苗利多消息下漲勢延續、表現居冠。印度股市連續第三天上漲並創歷史新高，由於該國為肺炎疫情最為嚴重的國家之一，因此持續受惠於疫苗正面消息激勵。
- ◆ **中國股市：**陸股週二於平盤下方震盪走弱，三大指數同步收黑，主要由於市場上並無重大利多訊息發佈，使得投資人交易意願降低，並轉向留意中國債市發展，另一方面也等待消息面的進展，令滬深兩市成交額降至 8,200 億人民幣，較前日減約 13%，北向資金合計淨流出 1.37 億元(滬股通淨流出 9.24 億元，深股通淨流入 7.87 億元)，同樣呈現觀望的態勢。消息面上，中國銀保監會原則同意包商銀行進入破產程序後，北京市第一中級法院表示，已受理包商銀行破產清算申請，若果如此則此一中國最大地方商銀將成為中共 1949 年建政以來首家被實施破產的商業銀行金融機構，未來此一現象會否擴大或成常態將是市場關注重點之一。
- ◆ **台灣股市：**台股週二開高走低、終場收黑，加權指數早盤在晶圓雙雄台積電、聯電領漲下一度漲至 13951.17 點再創歷史新高，不過隨即面臨獲利回吐賣壓，包括鴻海、大立光與聯發科等電子權值股，以及台塑四寶、金融權值股等均無力撐盤，使得大盤一度失守 13800 點關卡並回測五日均線，成交額則擴大至 2,632.1 億元。從盤勢觀察，被動元件族群受惠於漲價題材激勵，股價表現強勢，而 PCB 族群也獲得資金青睞，因此在大盤相對高檔之際，預期個股或族群仍有表現契機。短期來看，由於台股年底進入產業與法人作帳旺季，加上全球資金寬鬆、外資積極買超台股，預料整體多方格局不變。

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台中市南區南區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。