

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週四因感恩節休市一天。巴西股市小幅收紅，一方面由於美股休市令交投相對清淡，且歐洲可能延長疫情限制措施令大盤走勢受到壓抑，另一方面因巴西央行總裁 Roberto Campos Neto 表示，里耳匯價已趨於穩定，暗示今年來的通膨壓力可望趨緩，使得大盤表現相對有撐。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週四小黑做收，主要由於德國政府延長新冠病毒限制措施，加上英國經濟成長前景黯淡，令市場關注焦點重新回到疫情對近期經濟造成的損害。消息面上，週三(11/25)時德國總理梅克爾與 16 名邦總理都同意至少把防疫限制令延長實施至 12/20，昨天(11/26)則再指出，封鎖措施可能會延到明年 1 月，首席幕僚則暗示可能到 3 月。此外，先前英國衛生部長漢考克宣佈，12/2 全國封鎖結束後，英格蘭部份地區仍將處於最嚴格的限制級別，同時英國財政部長蘇納克也曾表示並警告，創紀錄的公共借款無法持續，英國經濟今年將萎縮 11.3%。利空消息打壓股市表現。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週四上漲居多，主要受惠於前夜美國 Nasdaq 指數再創歷史收盤新高的提振，不過疫情升溫的疑慮對股市表現則形成壓抑。其中日股收紅三度創 29 年半高位，因美國科技股走高持續帶動日本半導體族群股價攀揚，同時日本電動車(EV)概念股也引領一波投資熱潮，令大盤表現相對強勢；韓股上漲近 1%，主要受到南韓央行上調該國經濟展望與權值股三星電子股價走升的帶動。貨幣政策方面，南韓央行昨日(11/26)召開利率會議，決議將基準利率維持在 0.5% 的歷史新低不變，不過略為上修今明兩年的 GDP 展望，其中今年 GDP 成長率預估值從原先的 -1.3% 調升至 -1.1%，明年則從成長 2.8% 調升至 3%，且央行總裁李柱烈對經濟前景看法樂觀。權值股方面，有消息指稱，三星電子正在研發螢幕可伸縮的智慧型手機，據傳其 6 吋螢幕能伸展成 8 吋平板，三星電子股價因而上漲 2.1%，對大盤形成利多激勵。港股連續第五個交易日收紅，因前夜美國科技股與國際油價續漲，同時內地股市低檔有撐，使得恆生資訊科技指數與能源指數分別勁揚 2.5% 與 1.9%，帶動恆生指數收盤續創逾八個月波段新高。東協股市漲跌互見，其中新加坡股市呈現漲多拉回格局，菲律賓股市收黑，因今年來已升值逾 5% 的菲律賓披索由升轉貶所致，其餘主要國家股市則持續受惠於對疫苗的樂觀期待與美國政局穩定的利多支撐。印度股市上漲近 1% 並由金屬、製藥及銀行股領漲，因美元指數接近逾兩個月低點，且市場對疫苗研發的樂觀期待使得外資持續湧入所致。
- ◆ **中國股市：**陸股週四漲跌互見，早盤時三大指數一度下挫逾 1%，直到午後隨著軍工與大金融板塊股價拉升、北向資金流入，上綜指由黑翻紅，深成指與創業板指數跌幅收斂，不過滬深兩市成交量降至 7,332.85 億人民幣，而代表外資動向的北向資金則合計淨流入 60.29 億元(滬股通淨流入 31.59 億元，深股通淨流入 28.70 億元)，顯示短期市場交投熱度降溫，不過資金反而逢低進駐近期回調較多的軍工板塊或估值相對便宜的金融股，使得大盤表現相對有撐。
- ◆ **台灣股市：**台股週四開高後震盪走升，在晶圓雙雄、節能概念股上漲帶動下加權指數攀揚 106.83 點，重回 13800 點上方，收復五日均線。從盤面上觀察，包括台積電、鴻海、聯發科等電子權值股在歷經連兩日修正後股價回穩，其餘如台塑四寶、金融族群午盤過後也有買盤進駐，股價由黑翻紅，整體而言指數呈現反彈回穩走勢。指標性個股或族群方面，半導體矽晶圓大廠環球晶確定喊漲明年矽晶圓價格，激勵矽晶圓族群股價漲幅居前；鋼鐵股也因為傳出亞洲市場供給出現缺口，股價強彈；其餘如 ABF 載板和電池模組也由於市場需求強勁、漲價題材的加持，表現同樣凌厲。預期短期間指數盤整機會高，仍以題材股表現為主。

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台中市北區維多利亞路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，本公司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，本公司之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。