

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美股週五全數上漲，主要受到新冠疫苗利多消息與歐美黑色星期五重量級折扣季開跑等因素激勵，使得 S&P 500、Nasdaq 與費城半導體指數皆創歷史新高。疫苗消息方面，川普週四(11/26)宣佈，美國新冠疫苗將於本週開始交付，並優先給予前線工作者與風險較高的族群施打，包括醫療人員與年長者，同時盤後傳出美國聯合航空已開始運送輝瑞疫苗，預期利多消息將可能持續發酵。另外，追蹤線上購物的奧多比分析公司指出，今年黑色星期五當天的網購量大增至 90 億美元，較去年成長 21.6%，創下單日消費金額第二高的紀錄，僅次於去年專供線上購物的網購星期一，因此專家預料，今日(11/30)的網購星期一促銷搶購日的業績，將會在疫情影響下再攀高峰、改寫紀錄。巴西股市連續第五天上漲並創 3 月下旬自谷底反彈以來的波段高位，主因疫苗正面消息與購物季銷售暢旺等利多提振，因此跟隨歐美股市攀揚。
- ◆ **歐洲股市**：歐股週五小幅上揚，主要由於市場預期黑色星期五的銷售強勁，加上美股開盤後四大指數盡皆上漲，同時中國最新公佈的 10 月份規模以上工業企業實現利潤年成長 28.2%，連續第六個月正增長，在經濟復甦將持續的樂觀期待下提振歐股收紅。值得注意的是，週五(11/27)德國新冠肺炎累計確診數超過 100 萬人，單日死亡人數更創新高，不過與此同時，德國議會宣佈，計劃在 2021 年舉債近 1798.2 億歐元(約 2,146 億美元)，比財政部長 9 月預估的 960 億歐元增加幾乎一倍，用於舒緩新冠疫情的經濟衝擊，短期間政策利多對大盤仍有支撐。
- ◆ **亞洲股市**：亞洲股市週五上漲居多，主要受惠於經濟數據優於預期、景氣可望持續復甦的樂觀期待所致。其中日股收紅四度創 29 年半高位，因日本電動車(EV)相關的部份科技股持續攀揚，加上鋼鐵等部份景氣敏感類股走升，令大盤表現維持強勢；韓股上漲再創歷史收盤新高，由於該國 11 月出口展望樂觀，加上權值股三星電子續漲，使得指數於午盤時由黑翻紅。經濟數據方面，週五(11/27)的一份路透調查顯示，韓國 11 月出口預計反彈，主要受到強勁的晶片銷售和全球需求提振，且短期間將繼續復甦。權值股方面，根據 Strategy Analytics 數據顯示，今年第三季三星在全球智慧型手機市場的獲利比重達 32.6%，創 2014 年第二季以來新高，並遠高於一年前的 18.8%，顯示其面板可摺疊智慧機和 5G 旗艦機買氣亮眼，對大盤形成利多支撐。港股開低後於平盤下方遊走，午後跟隨陸股走升、由黑翻紅，連續第六個交易日上漲，因中國最新公佈的工業企業利潤由負轉正所致，恆生指數收盤再創九個月波段新高。東協股市漲跌互見，一方面呈現漲多回檔修正的態勢，另一方面在美元走貶下大盤走勢獲得支撐。印度股市小幅收黑，因投資人退場觀望等待盤後將公佈的第三季 GDP 所致。經濟數據方面，印度第三季 GDP 年減 7.5%，優於市場預估的下滑 8.2%，並較前一季的-24%顯著改善，後續在都市逐步解封下景氣仍有持續好轉的可能。
- ◆ **中國股市**：陸股週五震盪收紅，在金融、地產股帶動下強勢拉升，其中上綜指重回 3400 點上方表現居冠，上證 50 指數更創下 2008 年以來新高，不過兩市成交量維持在 7,257.29 億人民幣的近期相對低量，北向資金則持續呈現淨流入格局，單日淨買超 24.76 億元，顯示在沒有重大消息公佈下，資金短期間仍持續湧入估值較低的相關族群，對大盤形成有利支撐。經濟數據方面，中國前 10 個月規模以上工業企業實現利潤年增 0.7%，今年內累計增速首次由負轉正，其中裝備製造業利潤年增 9.6%，對工業利潤成長貢獻最大，至於電子行業自 4 月份累計利潤增速轉正以來，也一直保持兩位數成長，經濟持續復甦同樣成為大盤利多。短期而言，近期債務違約事件頻傳對跨年行情形成制約，然而金融委已開會研究債務違約問題，未來料將進一步提振 A 股走勢。
- ◆ **台灣股市**：台股週五開低後於平盤下方走勢震盪，午盤時由黑翻紅、終場上漲，其中電子權值股在外資放假的情況下普遍熄火，所幸中小型股掀起補漲行情，包括 IC 設計、光電、DRAM 與 PCB 等族群均表現強勢，帶動加權指數反彈走升，五日線失而復得。短期來看，由於即將進入年底作帳旺季，加上融券餘額仍在歷史相對高點、市場多頭資金豐沛，大盤高檔震盪的可能性較大，具題材性的族群或個股料將持續成為盤勢亮點。

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。