

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股方面，週三主要指數全面收低，強勁經濟數據、Fed 官員偏鷹談話及美債標售需求疲弱，推升公債殖利率，壓抑股市評價。經濟數據部分，美國 9 月服務業與製造業 PMI 皆高於預期，顯示經濟活動持續擴張，惟強勁需求伴隨價格壓力升溫，加深市場對通膨難以回落的疑慮，推升 Fed 10 月升息一碼的機率至七成。盤面上，殖利率攀升提高企業融資成本，科技、公用事業、房地產及小型股普遍承壓，半導體、光通訊與記憶體族群亦出現獲利了結。AI 應用則呈現分化，市場擔憂 AI 代理服務可能削弱旅遊平台的中介角色，拖累相關個股下挫，部分 AI 服務及資安股則逆勢走強。巴西股市方面，總統選舉民調變化與通膨疑慮壓抑市場情緒，金融與公用事業類股領跌，礦業股亦受中國鋼鐵業獲利疲弱拖累，能源股則受油價上漲支撐，終場指數收低。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市方面，週三泛歐股市開高走低，油價反彈與公債殖利率上揚，抵銷經濟數據優於預期的支撐。經濟數據部分，歐元區 9 月綜合 PMI 初值由 52.0 升至 53.1，高於市場預期的 51.7；製造業 PMI 維持 52.7，皆優於預期。而企業投入成本與產出價格漲幅同步加快，加上能源價格回升，使市場對歐洲央行進一步升息的預期升溫，推升歐洲主要公債殖利率。盤面上，汽車、保險及部分銀行股承壓，能源股則受油價走高帶動而相對強勢。
- ◆ **亞洲股市：**日本股市週三休市。韓國股市方面，受隔夜美國科技股走強及 AI 記憶體需求展望支撐，半導體權值股帶動大盤開高，惟中秋連假前獲利了結賣壓使漲幅收斂，終場仍收高。盤面上，市場看好 AI 相關需求與供應鏈獲利前景，帶動記憶體族群走強，成為支撐指數的主要力量；電氣電子、醫療精密設備及化學類股亦獲買盤青睞，汽車、鋼鐵、建設與機械設備類股則相對疲弱。東南亞股市方面，區域市場漲跌互見，印尼央行維持基準利率於 5.75%，並調降外資避險成本以吸引資金流入，加上美伊緊張情勢緩和預期，支撐印尼股市反彈；泰國則由科技股領漲，油價與美債殖利率回落亦帶動旅遊及電力類股走強。新加坡受部分銀行及海事工程權值股下跌拖累，市場同時消化 8 月核心通膨升至 2.2% 的數據，終場收低；馬來西亞股市則受連續兩日上漲後的獲利了結賣壓影響而回落。印度受油價回落及中東局勢降溫預期提振，金屬與金融類股支撐大盤反彈，惟外資持續賣超限制上行動能，資訊科技類股亦因需求及獲利疑慮承壓。
- ◆ **中國股市：**陸股方面，週三三大指數震盪收低，市場在中秋假期及川習會前維持觀望。盤面上，原物料漲價帶動 PCB 供應鏈走強，玻璃基板亦受量產線投資計畫激勵，CRO 則受創新藥對外授權交易活絡及研發服務需求改善預期支撐；相較之下，煤炭及傳媒類股走弱，油價回落亦拖累油氣板塊。港股方面，主要指數同步收低，海外業者推出低價 AI 模型，引發市場對價格競爭加劇及商業化獲利前景的疑慮，壓抑 AI 應用股表現。PCB 與 CCL 類股則受材料漲價及 AI 資料中心需求展望支撐而逆勢走強，內房股在二手房成交回暖及房貸貼息政策傳聞帶動下盤初走揚，隨後漲幅收斂。
- ◆ **台灣股市：**台股週三受油價回落，以及隔夜美股科技股與費城半導體指數走強帶動。盤面上，台積電上漲 1.63%，為推升指數的主要動力，鴻海及部分載板、PCB 類股亦走強；記憶體族群表現分化，面板股則因漲多後獲利了結而回落。功率半導體受漲價及需求能見度提升帶動，水泥族群則受台泥宣布收購烏克蘭水泥業者激勵，生技類股亦獲買盤青睞。終場加權指數上漲 0.75%，創收盤新高，成交金額縮減至 8,559.53 億元。

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。