

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股方面，週四主要指數震盪收高，早盤受到製造業成本壓力升溫及美債殖利率攀升拖累，隨後 Fed 官員釋出不急於再次升息的訊號，帶動殖利率回落，扭轉跌勢。經濟數據部分，美國 9 月 ISM 製造業 PMI 略降至 54.5，仍連續九個月維持擴張，新訂單與就業分項同步改善，惟支付價格指數大幅上升至 77.9，顯示需求仍具韌性，但企業投入成本壓力加重。Fed 副主席傑佛森表示，需要更多時間評估是否進一步升息，使市場對 10 月升息的預期降溫，焦點轉向週五公布的非農就業報告。盤面上，美光財報優於預期，強化 AI 記憶體需求及供需吃緊的預期，帶動記憶體、儲存設備與半導體設備股走強；埃森哲業績與訂單表現亦緩解市場對 AI 衝擊傳統顧問業務的疑慮，支撐資訊服務及軟體股上揚。巴西股市方面，油價上漲帶動能源股走強，礦業股亦提供支撐，推升指數收高；銀行股則在全球殖利率高企及通膨疑慮下漲跌互見。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市方面，週四泛歐指數大幅收低，創 6 月以來收盤低點，主要受到全球公債殖利率攀升與油價上漲影響，市場對通膨及利率維持高檔的疑慮升溫，壓抑風險偏好。法國政府預算公布前，財政與債務問題引發市場擔憂，進一步加重歐洲公債賣壓及金融市場波動。經濟數據方面，歐元區 9 月製造業 PMI 升至 52.9，新訂單增速創 2022 以來最快，8 月失業率則持平於 6.4%，顯示製造業與就業市場仍具韌性。盤面上，銀行股領跌，汽車、基礎資源及房地產類股亦承壓；科技股則受美光樂觀展望及埃森哲財報提振，半導體與資訊服務相關類股逆勢走強。
- ◆ **亞洲股市：**日本股市方面，週四日經指數大幅收高，主要受到美光財報優於預期提振，強化市場對 AI 記憶體需求的信心，帶動半導體設備、電子零組件及 AI 相關類股走強；日圓走弱亦支撐出口族群，惟銀行、保險與石油類股相對疲弱。韓國股市方面週四開低走高，終止連續三個交易日下跌。經濟數據方面，韓國 9 月半導體出口創高、製造業 PMI 擴張加速，強化產業需求展望，帶動半導體材料與設備族群上揚。東南亞股市方面，多數市場收低，油價回升與美債殖利率使市場情緒維持審慎，新加坡股市小幅收低，銀行股漲跌互見，房地產開發股承壓，部分零售股則受企業資產重整消息提振而走強；馬來西亞則受到獲利了結與外資持續賣超拖累。印尼 9 月通膨率升至 3.28%，逼近央行目標區間上限，能源價格與貨幣政策疑慮抵銷製造業重返擴張的支撐，印尼股市收低。泰國則受美國通膨低於預期，以及韓國半導體出口強勁帶動電子零組件股走高，股市逆勢收紅。印度受到油價上漲、外資持續流出及央行決策前觀望情緒影響，汽車、金屬等類股承壓，科技與部分銀行股逆勢走強，指數連續第四個交易日收低。
- ◆ **中國股市：**陸股與港股方面，週四因國慶日休市。
- ◆ **台灣股市：**台股週四受到美國半導體股回升及 AI 需求展望支撐，尾盤在台積電、聯發科等電子權值股拉抬下收高。經濟數據方面，台灣 9 月製造業 PMI 升至 63.4，主要由供應商交貨時間與存貨指數攀升帶動，新增訂單擴張速度反而放緩，顯示製造業維持擴張之際，仍須留意供應瓶頸與庫存壓力。盤面上，AI 伺服器需求與規格升級帶動高階被動元件需求，加上供需及漲價題材，進一步推升國巨、華新科走強；ABF 載板亦受惠 AI 與 ASIC 需求展望。相較之下，前一日強勢的面板族群回落，金融與塑化類股亦表現疲弱。終場加權指數上漲 0.86%，創歷史收盤新高，成交金額為 8,374.31 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。