

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股方面，週五主要指數全面收高，非農就業與薪資成長低於預期，降低市場對 Fed 短期升息的押注，加上戰略油品儲備釋放消息帶動油價回落，提振風險偏好。經濟數據部分，美國 9 月非農就業僅新增 2.9 萬人，前兩月合計下修 6 萬人，失業率上升至 4.2%，使市場對 10 月維持利率不變的預期升溫。盤面上，AI 基礎建設需求持續支撐半導體、光通訊及網路設備族群，資安股亦走強，帶動費城半導體指數領漲。巴西股市方面，美國升息預期降溫與油價回落，支撐金融、公用事業等利率敏感族群，巴西指數收高。惟首輪大選前避險需求仍高，盤中走勢反覆，市場持續關注選舉結果、國會組成以及後續財政政策方向。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市方面，週五泛歐指數反彈，戰略燃料儲備釋放消息帶動油價回落，加上美國就業數據低於預期，緩解市場對升息及債市壓力的擔憂。經濟數據部分，歐元區 9 月 CPI 年增率上升至 3.8%，高於預期，主要受到能源價格上漲帶動；核心通膨則小幅上升至 2.5%，顯示能源漲價向其他項目的傳導仍相對有限。央行政策方面，市場對 ECB 於 10 月升息的預期仍低，但能源價格與法國財政風險，持續牽動後續政策判斷。盤面上，科技股領漲，基本資源與工業類股同步走強。
- ◆ **亞洲股市：**日本股市方面，週五在前兩日大幅上漲後出現獲利了結，加上中東局勢、油價高檔以及東京通膨高於預期後日圓一度走強，日經 225 與東證指數同步收低。盤面上，金融、不動產以及部分大型科技股承壓，資源族群受到商品價格支撐，部分 AI、半導體與電線相關族群亦相對強勢。韓國股市方面，早盤受到利率與油價疑慮影響走弱，隨後由大型科技股逢低買盤以及機構尾盤承接帶動反彈，KOSPI 指數收高。經濟數據部分，韓國 9 月 CPI 年增率放緩至 2.9%，主要受到政府價格管控以及農產品價格回落影響。盤面上，半導體股收復早盤跌勢，成為大盤回穩的重要支撐；煉油股受到油價上升提振，化學與金屬族群亦相對強勢。相較之下，部分生技股因前期上漲後獲利了結而走弱。東南亞股市方面，區域漲跌互見，新加坡受到殖利率高檔、油價上升及大型股賣壓拖累收低；泰國由技術性反彈與空頭回補支撐，馬來西亞因逢低買盤小幅收高，印尼則受到貿易順差擴大提振上漲。印度休市一日。
- ◆ **中國股市：**陸股方面，因國慶假期休市。港股方面，週五走弱，美債殖利率高企與油價上升壓抑風險偏好，加上港股通暫停交易，使內地資金進場受限，主要指數同步收低。盤面上，金融與科網股成為主要拖累，部分英資銀行股受到英國可能提高銀行稅的疑慮影響，創新藥亦面臨高利率帶來估值壓力。相較之下，具 AI 算力需求與技術升級題材的光通訊及部分半導體設備股逆勢走強。
- ◆ **台灣股市：**台股週五受到前一日美股收高激勵小幅開高，惟電子權值股整理使指數一度翻黑，隨後由中小型電子與塑化族群，帶動大盤回穩並於尾盤擴大漲勢。多數主要電子權值股走低，電腦及周邊設備類股亦相對疲弱。盤面資金轉向被動元件、光通訊、PCB 以及 ABF 載板，其中 AI 高階材料與零組件需求題材支撐相關族群；塑化股則受到前一交易日油價上漲及成品油出口限制消息提振。終場加權指數上漲 0.25%，再創收盤新高，成交金額為 8,981.74 億元；通過共計上漲 0.94%。

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台中市南區南門路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。