

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**受惠就業回溫及服務業數據轉佳，加上前日蘋果優異的財報所激勵，以及併購消息頻傳的利多推升下，上週五美國四大指收收紅，其中標普 500 及 Nasdaq 指數雙雙創收盤新高，前者週線連 8 紅、後者週線連 6 紅，至於道瓊指數週線則連 8 紅。**經濟數據表現：**美國 10 月新增非農就業人數 26.1 萬人，創下 2016 年 7 月以來最大增幅，官方 U3 失業率下滑至 4.1%，廣泛 U6 失業率則降至 7.9%，此指標是衡量正在積極找工作或因經濟原因正在從事兼職工作人口比例，故數據的下滑更能彰顯就業市場強勁成長，意味著未來薪資仍面臨上漲的壓力，故即使 10 月平均時薪年增長僅 2.4%，低於市場的預估亦無須過於擔憂，亦不會改變 Fed 12 月升息 1 碼的預期；美國 10 月 ISM 非製造業指數為 60.1，高於預期的 58.5 和 9 月的 59.8，刷新 2008 年 ISM 指數創設以來新高，亦連續 94 個月處於擴張臨界值 50 之上，有利美國第四季 GDP 的表現；蘋果相關消息：受惠 iPhoneX 預購首日熱絡，及公佈 Q3 財報亮眼後次日，蘋果上週五開高逾 3%，日內最大漲幅達 3.7%，創下 174.26 美元的盤中新高，最終股價上漲 2.6%，成為首家市值逾 9,000 億美元的美國企業；併購消息方面：根據外電消息報導，全球最大半導體製造商 Broadcom 將尋求併購晶片製造商高通，此將創下晶片行業最大的併購案，高通股價漲幅一度擴大至近 15%，最後收斂至上漲 12.71%；特別股指數方面：上週五特別股平盤震盪，終場小漲 0.02%，觀望美國就業報告結果，市場投資信心略偏謹慎；巴西股市方面，BOVESPA 指數小漲 0.12%，受美股上揚利多推升。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲企業財報表現優異的利多，抵銷英國退歐談判的不確定性，上週五歐洲主要股市收紅，歐洲道瓊 600 指數小漲 0.28%，收在 396.06 點，其中德、英兩大股市創收盤新高；德國 DAX-30 指數小漲 0.28%，收在 13,478.86 點；法國 CAC 指數小漲 0.14% 至 5,517.97 點，英國 FTSE-100 指數小漲 0.07% 至 7,560.35 點。展望後市，本週聚焦英國退歐談判的後續進展，第二輪協商將在 11 月 9-10 日展開，目前雙方針對退歐費仍存在巨大分歧，根據路透最新的調查顯示，英國兩年的退歐協商將在 2019 年 3 月結束，多數分析師預估最終結果歐盟與英國將達成自由貿易協定，此結果對金融市場的影響最小；但也有 30% 的分析師預估英國將在未達成任何貿易協定的前提下退歐，至於後續如何仍須視最終的談判結果而定，但研判其影響將僅侷限於英國金融市場，對歐洲其他股市的衝擊將相對有限。
- ◆ **亞洲股市：**觀望美國 10 月非農報告，市場投資氛圍謹慎保守，上週五亞洲股市漲跌互見。日本股市因文化節休市一日；南韓股市方面：KOSPI 指數開高震盪，午盤一度跌落平盤之下，終場拉高上漲 0.46%，收在 2,557.97 點，受惠央行樂觀言論激勵，上週五央行副總裁表示，由於全球經濟穩定復甦，南韓景氣已逐漸改善，惟因 10 月核心 CPI 僅成長 1.3%，除低於 9 月的 1.6% 之外，更創下近 10 個月來的新低，通膨溫和是否影響 11 月 30 日會議結果，仍有待觀察；東南亞股市漲跌互見，菲律賓股市下跌 1.64% 最弱，因股市連漲 3 日後獲利了結，受工業和金融股下跌拖累；反觀印尼股市小漲 0.14%，週線亦上漲 1.1%，創 12 週來最大漲幅；新加坡股市亦小漲 0.05%，電信股漲勢抵銷消費股跌勢，惟週線下跌 0.1%，為近 5 週以來首度下跌。印度股市方面：SENSEX 指數小漲 0.33%，因經濟數據持續改善，加上企業財報利多推升，投資信心回穩激勵大盤走揚。
- ◆ **中國股市：**上週五滬深兩市再次回落，尾盤受金融股走強帶動，終場滬深兩市跌幅收斂。其中，上證指數回補 10 月 9 日的跳空缺口，並考驗下方 60 日均線支撐，收在 3,371.74 點，小跌 0.34%；創業板同時受壓於 5 日、60 日均線，表現相對弱勢，收在 1,832.97 點，下跌 0.79%；反觀上證 50 尾盤翻紅，表現相對強勢，收在 2,800.47 點，小漲 0.23%。盤面上，個股跌多漲少，資金重回防禦。其中，食品飲料、醫藥生物逆勢抗跌，週期股再度回落，3D 傳感、晶片國產化概念相對活躍。
公開市場操作：上週五人行進行 4,040 億元，一年期 MLF 操作，利率持平於 3.20%。上週五央行暫停逆回購操作，淨回籠金額為 900 億元。短期中國流動性可望持續平穩，資金面無虞有利股市的表現。**經濟數據表現：**中國 10 月財新服務業 PMI 微升，由 9 月的 50.6 增加至 51.2，主要受到新訂單增長所帶動，隨著“雙十一”銷售旺季將至，短期可關注快遞、電商、品牌商家和互聯網行銷領域等行業，近期可望有優於大盤的表現；而財新中國綜合 PMI 指數，由 9 月的 51.4 降至 10 月的 51.0，雖創下 2016 年 6 月以來新低，但仍高於榮枯分水嶺 50 之上，顯示中國經濟短期仍無虞。
- ◆ **台灣股市：**上週五早盤台股一度開高，受惠 iPhone X 開賣利多，股王大立光帶領蘋概股反彈，鴻海亦站上所有均線，惟因特斯拉概念股走弱影響，指數開盤後即回落至平盤附近，終場小漲 12.26 點或 0.11%，收在 10,800.77 點，成交量為 1,130.32 億；櫃買指數表現較集中市場為弱，受資訊服務及化學股走跌拖累，指數終場由紅翻黑，終場小跌 0.24%，收在 146.11 點，成交值為 405.52 億元。**盤面結構方面：**類股漲跌互見，電子股以蘋概表現較佳，受 iPhone X 開賣購機潮熱絡，大立光領軍帶動相關個股勁揚，惟台積電全場在平盤之下震盪，表現相對弱勢，再度跌破 5 日及 10 日均線。**籌碼動向方面：**外資雖連 4 日賣超台股，但賣超幅度縮減至 3.7 億元，惟期貨淨多單減至 48,649 口，再次跌落至 5 萬口下方，短期籌碼不穩將壓抑大盤表現。

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。