

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**共和黨稅改方案將在美東時間週四晚間在參議院進行最終投票表決，由於共和黨大佬參議員麥凱因表態支持稅改方案，市場樂觀預期參院通過稅改法案的可能性增加；此外，OPEC 週四在維也納舉行會議，洽商延長減產協議，多名參加部長級會議的代表透露，由於整體市場尚未完全恢復平衡，OPEC 已初步同意將減產協議延長至明年底，油價週四受消息帶動持穩，消息面利多帶動美股三大指數齊揚，前一天跌深的科技股也出現反彈，道瓊工業指數收盤首度站上 24,000 點，與 S&P500 指數同創歷史新高。經濟數據方面，美國 10 月核心 PCE 物價指數年增 1.4%，符合預期，但仍低於聯準會 2% 的目標；美國勞工部公布，美國首次申領失業救濟人數連續第 143 個星期維持於 30 萬水平以下，截至 11 月 25 日止當周，美國首次申領失業救濟人數為 23.8 萬，較前一週減少 2000 人，市場原本預期持平於 24 萬人，為連續第二週減少。巴西股市持續籠罩在勞工退休金改革法案能否通過的疑慮中，市場情緒偏向謹慎，BOVESPA 指數週四再度下跌 1%。
- ◆ **歐洲股市：**週四歐元區公佈 11 月核心 CPI 初值年增 0.9%；CPI 初值則是年增 1.5%，通膨數據雙雙弱於預期，暗示歐洲央行僅會逐步撤走其大規模的刺激政策，拖累金融股下跌，對道瓊歐洲 600 指數帶來最大的拖累。同時，歐洲投資人擺盪於美股受美國稅改法案將克服立法障礙的振奮，以及關注石油輸出國組織可能延長減產協定之間，歐洲股市收低。科技股是另一個下跌的板塊。戴樂格半導體(Dialog Semiconductor)暴跌最多 23%，主因日經報導稱，其主要客戶蘋果可能最早在 2018 年啓用自主設計的電源管理晶片。
- ◆ **亞洲股市：**美國科技股賣壓蔓延亞洲，台積電、阿里巴巴、騰訊和三星等科技巨頭紛紛下挫，亞洲股市週四多數下跌。日經 225 指數週四紅盤開出後，雖受礦工業生產指數增幅遠低預期影響而翻黑走跌，不過在日圓走貶加持下，激勵指數再度翻紅，終場漲 0.57% 或 127.76 點，收 22,724.96 點，連續第 2 個交易日走揚，月線上揚 3.24%，連續第 3 個月走揚。週四外資連續第六天賣超韓股，且拋售個股多為電子股，由權值股三星電子和 SK 海力士領跌大盤，KOSPI 指數重挫 1.45%，收在 2,476.37 點，為 10 月 19 日以來收盤新低，月 K 線挫低 1.86%，此外，南韓央行週四宣布升息一碼，利率從 1.25% 升至 1.50%，為六年多來首次升息，由於早在市場意料之中，韓園不升反貶。港股科技股週四大跌，同時受到內險股下挫拖累，恒生指數終場下跌 1.51%，收連四黑，股王騰訊收盤跌破 400 元關口，跌幅達 3.3%。東協五國股市中，菲律賓股市因民族英雄安德烈·滂尼發秀紀念日休市一天，其他四國股市全數收跌，其中印尼股市受金融和必需性消費類股下跌拖累，創下逾一年最大單日跌幅 1.8%；新加坡股市下跌 0.2% 至一周最低位，金融類和地產類股的漲幅，部份抵消了工業類股的跌幅。印度週四公佈 10 月底的財政赤字已達 2018 財年目標的 96%，數據公佈後，股市獲利了結賣壓進一步擴大，SENSEX 指數終場下跌 1.35%。印度中央統計局週四公佈數據顯示，印度三季度（6 月至 9 月，印度稱為二季度）GDP 同比增長 6.3%，不及預期 6.4%，但是大幅高於二季度數據 5.7%。上個季度，印度 GDP 增速創下三年來最低，市場認為最壞的時候可能已經過去，印度經濟正在從三年間的低估反彈。
- ◆ **中國股市：**中國股市週四表現疲弱，主要受到美國科技股週三重挫所影響，地產、保險等權重板塊表現疲弱，不過中國新出爐的製造業採購經理人數據強勁，顯示基本面依舊穩健，提振了投資人對於中國經濟前景的信心，收斂了大盤跌勢，收盤上證及深證綜指分別下跌 0.62%、0.90%，兩市成交額跌至 4,030 億元人民幣。新出爐的數據顯示，中國 11 月份官方 PMI 由前月的 51.6，向上升至 51.8，接近五年高點，表現也優於市場預期的 51.4，顯示國內外需求旺盛協助抵銷了控制汙染措施造成的影響；11 月份非製造業 PMI 則是由前月的 54.3，向上攀升至 54.8。政策方面，證監會週四公布，2018 年第三季度即將實施滬股通及深股通的「投資者識別碼制度」（實名制），並同意在滬股通及深股通實名制上路後，盡快為港股通引入類似制度，顯示兩地證監決心通過進一步加強監管合作，打擊市場失當行為。
- ◆ **台灣股市：**台股週四爆量下殺，盤面上電子權值股全面回檔，台積電、鴻海、中華電、大立光等全面走跌，台積電更是收最低，反倒是傳產股走強，航運股以及生技醫療股不少個股走高，盤中雖跌幅一度收斂，但終場仍大跌 153.11 點的 10560.44 點作收，相繼跌破季線、10,600 點整數關卡，月線也翻黑，主要是受到三大因素影響：(1)美國科技股前一天表現弱勢；(2)外資連五賣，持續逢高獲利了結調節台股，以及(3)MSCI 季度調整盤後生效，台積電、鴻海此次權重遭調降。MSCI 明晨權值股尾盤進行調整，台股最後一盤爆出新台幣 726.46 億元的大量，使得昨天單日成交值高達新台幣 2291.30 億元，創 2009 年 6 月 3 日以來新高，外資賣超金額為 136.9 億元，期貨淨多單再度從 42,114 口降至 37,178 口，跌破 40,000 口。

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台中市南區南屯路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。