

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週四因美國公債殖利率在最新一輪強勁經濟數據公佈後繼續上漲至多年高點，引發對通脹及升息加速的擔憂，四大股指全數下跌。美國 10 年期公債殖利率升至七年高點 3.232%，創下自 2016 年美國總統大選以來的最大單日漲幅。受惠於利差的銀行類股為週四少數收漲的類股，平均上漲 0.71%。標準普爾指數中的 FANG 全數重挫，谷歌母公司 Alphabet Inc 下跌 2.8%，Netflix Inc 下挫 3.6%，Apple Inc 下跌 1.76%，而 Amazon 亦下跌 2.22%。市場將會聚焦週五的美國非農就業數據。道瓊工業平均指數下跌 200.91 點，或 0.75%，至 26,627.48，標準普爾 500 下跌 23.9 點，或 0.82%，至 2,901.61，納斯達克綜合指數下跌 145.58 點，或 1.81%，至 7,879.51。巴西股市方面，美國公債殖利率上行，美元走強，國際股市普遍走跌，加上近日累積不小漲幅，投資人趁勢獲利了結，在工業、消費及基礎材料類股走跌下，Bovespa 指數終場下跌 0.38%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週四錄得一個月來最大單日跌幅，因公債收益率不斷上漲，全球股市承壓。週三數據顯示，美國 9 月服務業活動上升至 21 年高位，對美國多次加息的預期升溫，推升美國公債收益率至 2011 年中以來最高水準，進而提振歐債收益率週四上漲。防禦類股下跌，受收益率上漲打壓，因它削弱防禦類股提供穩定股息的吸引力。市場持續擔心中國經濟放緩，令歐洲奢侈品公司的股價下跌，為表現最差的類股之一，如法國開雲集團(Kering)下挫 5.4%，競爭對手 LVMH 集團跌 4.9%，英國博柏利(Burberry)跌 5.6%。然而受惠利差擴大的銀行股試圖減緩股跌勢，德國商業銀行和德意志銀行分別上漲 3.5%和 1.5%，因德國 10 年期公債收益率觸及四個半月高位。終場泛歐 STOXX 600 指數收低 1.1%，法股 CAC 40 指數下跌 1.5%，德股 DAX 指數跌 0.4%，英股 FTSE 指數回落 1.2%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，美股週三走揚，日圓走貶，激勵指數 4 日以紅盤 24,242 點開出，不過因日美公債長期殖利率走升，香港等部分亞股走跌衝擊投資人信心，拖累指數由紅翻黑，終場下跌 0.56%連二跌。韓股方面，10 月 18 日韓國利率決策會議前，韓央總裁李柱烈暗示打算升息，以抵銷長期低利的負面影響，外資連續第四天站在賣方，權值電子股如三星電子大跌 2.19%，SK 海力士大跌 2.37%，市場對中國觀光客的買氣期待降溫，概念股重挫，美妝廠愛茉莉太平洋暴跌 13.99%，終場 KOSPI 指數大跌 1.52%收連四黑。港股方面，受到美債殖利率急升觸及七年高點拖累，港股顯著下跌，恆生指數 50 檔成份股只有五檔收高，舜宇光學科技大跌 5.46%，吉利汽車、中國石油化和石藥集團依序跌 4.18%、4.72%和 4.94%，恆生指數終場大跌 1.73%，為 9 月 12 日以來的收盤新低，國企指數亦下跌 2.21%。東協股市方面，美債殖利率因美國強勁數據及油價推升通膨預期來到近 3.2%水準，資金成本上升及美元走強，東協股市全數下跌，菲律賓政府今天將公佈最新 CPI 數據。南亞印度方面，國際油價飆漲至接近 4 年來新高點，直接影響盧比兌美元匯率再度下挫，一度跌到 73.81 兌 1 美元的最低點，印度政府 9 月 26 日採取限制進口措施，阻止盧比續貶但未見成效，週四更宣佈對珠寶、鞋類等多項商品增加進口稅，希望降低經常帳赤字，在匯率承壓，油價高漲引發通膨預期雙重壓力下，Sensex 指數續挫，終場大跌 2.47%，印度央行本次的利率決議將於今天公佈。
- ◆ **中國股市：**國慶十一長假休市。
- ◆ **台灣股市：**美元指數走強，引發市場憂心資金恐將回流美國疑慮，使今日亞股普遍疲軟，台股在蘋果三天王台積電、鴻海、大立光同步開低下，多頭信心受到動搖，市場傳出美國可能在台灣海峽及南海部分進行軍演，使指數跳空開低後節節敗退，盤中大跌逾百點，不僅失守 10800 點更跌破年線，並向下測試 10700 點關卡，終場加權指數下跌 145.03 點為 10718.91 點，成交量為 1097.61 億元。外資站為賣方賣超 129.934 億元，投信賣超 6.8368 億元，自營商賣超 7.7921 億元，三大法人合計賣超 144.56 億元。台股近來因中美貿易戰烏雲罩頂，包括內資及中小型股持續往下修正，今天再延伸到美軍軍演，更導致開盤直接攪破年線，短期需視指數在年線附近是否反彈有守，國際股市有否回穩及 9 月營收可否提供基本面支撐。

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，且投資前遠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。