

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大指數收低，道指收跌 0.5%，標普 500 指數收低 0.6%，納斯達克指數下滑 0.4%，因對企業獲利前景的擔憂加重了市場近期的賣壓，但三大股指收盤脫離日低，因投資者在尾盤趁低吸納。重型設備製造商卡特彼勒大跌 7.6%，此前該公司在前兩個季度上調 2018 年獲利預期後本季度維持預估不變。3M 下滑 4.4%，此前公司下調全年盈利預估，因面臨外匯有關的挑戰。除了對獲利增長的擔憂外，對即將開始的美國期中選舉和義大利預算的憂慮也促使投資者紛紛逃離股市。有媒體報導，沙特記者卡舒吉部分屍體在沙特總領事家中的花園發現，此前土耳其總統埃爾多安稱，沙特記者的死亡是有預謀的，其希望把所有的責任人，從最高到最低級別，找出來繩之以法。隨後，沙特能源部長 Khalid Al-Falih 表示，OPEC 及其盟國正火力全開生產石油，以滿足伊朗制裁所導致的潛在短缺。該國可能將石油日產量提高至近 1100 萬桶，這表明該國“無意”動用石油武器，利用其作為全球最大原油出口國的地位，來應對記者 Jamal Khashoggi 之死所面臨的國際政治壓力。油價重挫令標普能源指數勁跌 2.7%。巴西股市小跌 0.35%，結束連兩天漲勢，能源及原物料類股表現不佳，拖累巴西股市表現，淡水河股跌幅居前，該公司於財報公佈前選擇權價格顯示隱含波動度上升至 5%，高於過去兩年均值的 2.5%。
- ◆ **歐洲股市：**道瓊歐洲 600 指數連續第五日下跌，收跌 1.6%，觸及 2016 年 12 月以來的最低水準。德股 DAX 指數大跌 2.2%，也處於 2016 年 12 月的低點。因公司業績令人失望，尤其是在科技行業，以及包括義大利預算在內的一系列政治擔憂給市場帶來壓力。歐洲科技股領跌，重挫 3.7%，此前蘋果晶片供應商奧地利 AMS 和法國 IT 服務公司 Atos 發佈低迷的業績。AMS 儘管贏得了與其他智慧手機製造商的合約，但第四季度財測令投資者失望，股價暴跌 26%。Atos 下調 2018 年營收增長預期，因德國和北美的業績令人失望和全球經濟的不確定性，拖累股價崩跌 22%。義大利 FTSE MIB 指數下跌 0.9%，至 2017 年 2 月的低點，雖一度傳出，義大利副總理 Salvini 要求總理 Conte 與俄羅斯總統普京會面時，討論歐央行 QE 結束後，俄羅斯購買義大利政府債券的可能性，該消息為義大利股債兩市帶來短暫的提振，但在歐盟委員會對義大利政府的 2019 年預算案發佈了負面評價，要求義大利政府撤回預算案，修改後三周內重新提交預算，義大利總理 Giuseppe Conte 更稱，義大利政府的財政案沒有“備選方案”（Plan B），歐盟委員會的拒絕是歐盟歷史上史無前例的，義大利遭遇股債雙殺。
- ◆ **亞洲股市：**美國道瓊指數走跌拖累，加上市場憂心中國景氣減速及土耳其總統稱將公布更多沙籍記者遭謀害細節令亞股下挫，拖累日經 225 指數終場大跌 2.67%，為 4 個交易日來第 3 度走跌，創約 2 個半月來收盤新低水準。陸股在官方信心喊話下連兩漲後轉跌，韓股受到影響，KOSPI 指數重挫 2.57%，個股消息方面，電池暨塑化大廠 LG Chem 宣佈中國第二間電動車電池工廠，在南京正式破土。該公司將投資 2.1 兆韓圓(18 億美元)建廠，未來產能將達 50 萬組電池。樂天宣佈，未來五年將投資 50 兆韓圓(440 億美元)，創造 7 萬個新工作機會，明年計畫投資 12 兆韓圓，擴大南韓、印尼、美國的化工廠。亞洲股市全線重挫，港股受累下跌 2.3%，終止連兩天漲勢。東南亞股市週二下跌，隨整體亞洲股市走勢；亞洲市場受到多重負面因素打擊，包括沙特的外交孤立、英國退歐談判、以及貿易摩擦疑慮再起等等。原本就惴惴不安的市況又受到全球各地政治不確定性上升的打擊，再加上美國財報季將屆的緊張情緒，亞股走弱。新加坡股市收低 1.5%，工業和地產股在避險情緒盛行下遭受拋壓。週二公佈的資料顯示，新加坡 9 月核心通脹較上年同期增幅略微降至 1.8%，不及預期，因零售通脹下滑。越南股市在該地區市場中跌幅居前，收跌 3.9%，觸及近三個月最低收位。越南外貿股份商業銀行收跌 2.3%，越南科技及商業股份銀行收跌 3.5%。馬來西亞股市連續第四個交易日下跌，投資控股巨頭森那美收跌 5.7%，聯昌國際集團(CIMB)收跌 3.9%。菲律賓股市結束五日連漲局面而收跌。受累於房地產板塊跌勢。印尼股市收跌。泰國金融市場因假日休市。印度股市連續第四個交易日下跌，隨著歐亞盤股市表現動盪，印度股市亦創下六個月以來新低，由科技及製藥類股領跌，指數在盤中出現低接買盤，令指數跌幅收斂，終場下跌 0.84%。

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公司之績效，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。

- ◆ **中國股市**：陸股在連兩日暴力拉漲後，出現獲利了結賣壓，滬指下跌 2.26%，再度跌破 2600 關口，報 2594.75。深成指跌 2.24%，報 7574.99，創業板跌 1.74%，報 1292.06。兩市成交額也從昨日超 4200 億萎縮至 3575 億。券商、貴金屬、環保板塊領漲，但券商板塊漲勢不如前日全線暴漲的雄風，漲勢明顯偏弱。因基本醫療衛生與健康促進法案二審後，明確加強對過量飲酒危害宣傳教育，使得白酒股全線暴跌。一線白酒股暴跌超 7%，貴州茅臺盤中更是一度跌超 8%。洋河股份和水井坊幾度跌停，終場分別收跌 9.61% 和 9.05%。此外，據知情人士透露，中國央行計畫向中債信用增進公司提供 100 億元人民幣，為民企發債提供增信支援，中債增信是中國首家專業債券信用增進機構。國務院週一時稱，決定設立民企債券融資支持工具，運用市場化方式支援民營企業債券融資，並由人行依法為增信公司等專業機構提供初始資金支援，委託其為經營正常、流動性遇到暫時困難的民企發債提供增信支援。工信部副部長辛國斌表示，考慮到中國的汽車產銷基數很大，產銷高速增長的時期可能已經過去了。今後汽車行業的增長空間還是比較廣闊的，但不會像過去那樣的高速增長，低增長恐怕是未來發展的一個常態。今年以來，被視為中國經濟晴雨表的汽車產銷持續低迷，更在近三個月連續出現了同比負增長。
- ◆ **台灣股市**：美股道瓊指數收黑，加上美國總統川普有意退出中程核飛彈條約及美沙關係緊張，受市場和消息面衝擊，亞洲主要股市跌幅明顯，台股大跌 2%，大盤跌破 9800 點，終場收在最低點。主要電子權值股領跌，台積電跌 2.95%。股王大立光跌 4.8%，日月光投控跌 0.48%，聯發科跌 3.4%，可成跌 3.5%。

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。