

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大指數持續走弱，道指勁跌 2.4%，標普 500 指數重挫 3.1%，納斯達克指數暴跌 4.43%。納斯達克指數確認進入修正區域，較今年 8 月時的高點回落 12.4%，道指和標普 500 指數回吐年內漲幅，因晶片生產商公佈的財測令人失望，且新屋銷售數據疲弱，引發對經濟和企業獲利增長的擔憂。此外，整體市場不確定性較高，從借款成本和公債收益率上升，到義大利預算問題，再到不到兩周後舉行的美國國會選舉等一系列憂慮重壓美股。企業財報方面，晶片製造商德州儀器和意法半導體 警告需求放緩，德州儀器重挫 8.5%，費城半導體指數急跌 6.6%，為 2014 年 10 月以來最大單日百分比跌幅。前日工業巨擘卡特彼勒和 3M 發佈了令人失望的財測。美國 9 月新屋銷售跌至近兩年來的低點，前三個月的資料被下修，此前，約占美國住房銷售量九成的成屋銷售資料已經創更大幅度新低，新屋開工和營建許可數據也連月下。房屋抵押貸款利率上升和房價上漲打壓樓市的跡象逐漸顯現。巴西股市重挫 2.62%，類股全線下跌，權值板塊如金融、能源及原物料跌幅均超 2%。
- ◆ **歐洲股市：**道瓊歐洲 600 指數連續第六日下跌，收跌 0.2%，跌至 22 個月來新低，德股 DAX 指數收跌 0.7%，科技股及銀行股表現疲弱。歐洲銀行股跌 1.4%，德意志銀行重挫 4.8%，此前公佈第三季獲利下跌，而科技股下滑 1.9%，意法半導體公佈第三季業績續績略遜預期。財報消息上，德銀 Q3 營收年年減 65%，創當季營收 8 年來新低，德銀下調了今年全年的營收預期和中期盈利目標，今年恐將錄得十年最低年收入。雖然 CEO 預計今年將是四年間首次盈利，但德銀仍下調了全年營收預期，CFO 稱恐無法如期實現回報目標。德銀歐股今年累跌 45%，美股腰斬。晶片製造商意法半導體和德意志銀行業績疲弱，以及美股持續下跌，令市場人氣偏空，儘管古馳母公司開雲集團(Kering)公佈強勁業績，提振奢侈品類股。經濟數據方面，歐元區 10 月製造業 PMI 初值 52.1，不及市場預期，創 26 個月新低。服務業 PMI 初值 53.3，低於市場預期，創 24 個月新低。主要受訂單減少的拖累，企業增長失去的動力遠遠超過預期。
- ◆ **亞洲股市：**日股在前日重挫後，吸引低接買盤湧入，提振日經指數，加上中國上證指數盤間強漲、改善投資人信心，支撐日股終場漲 0.37%。個股方面，日本電產勁揚 1.60%，因應貿易戰，該公司將部分車用/家電用零件生產將從中國轉移至墨西哥。韓股下跌 0.40%，創 2017 年 3 月來新低，據路透社報導，財政部宣佈降稅，11 月 6 日起的半年間，交通燃料稅將下砍 15%，以降低家庭和小企業負擔。方案生效後，汽油燃料稅及柴油燃料稅均有所下降，惟降稅舉措仍未能提振股市走勢。港股收跌 0.38%，因前日全球股市動盪，美股三大指數一度急挫，惟收盤前跌幅有所收窄。多數東南亞股市延續跌勢，其中泰國股市跌至三個月低點，在假日休市過後補跌，因油價跌至 8 月底以來最低，能源板塊受到油價重挫的打擊，泰國股市收盤大跌 2.1%，油氣業者 PTT Public Co Ltd 大跌 3.5%，PTT Exploration and Production PCL 暴跌 7.6%。印尼股市收跌 1.5%，行業權重股 PT Telekomunikasi Indonesia Tbk 跌 2.1%。越南股市連跌五日，收跌 1.8%，菲律賓股市下滑近 1%，馬來西亞股市回吐稍早漲幅，收跌 0.5%，已連跌五日。印度股市結束四連跌，收漲 0.55%，油價因沙國能源部長增產談話影響重挫，印度為原油淨進口國，油價回落降低國內通膨壓力，同時盧比匯價走升，鄰近尾盤國內資金湧入金融、原物料及消費等類股。
- ◆ **中國股市：**滬指漲 0.33%，深成指跌 0.39%，創業板指跌 0.62%，盤中三大指數一度在金融、保險等類股拉漲下全數翻紅，惟除滬指外支撐力道不足，終場仍收低。盤面上，原油大跌拖累了石油化工板塊，下跌 0.78%，白酒板塊也持續走弱，銀行、證券及金融板塊成全日領漲族群，漲幅介於 1-2% 左右不等。此外，因近期市場波動加大，帶動市場整體避險情緒升溫，黃金於午後顯著拉升，帶動黃金類股上揚。資金流向方面，滬股通和深股通淨買入 22.29 億元和淨賣出 5.98 億元，總計淨買入 16.31 億元。據報導，中國央行開展 1500 億元逆回購操作，因無逆回購到期，當日實現淨投放 1500 億元。消息面上，發改委表示，消費升級大勢沒有改變，但制約消費提質擴容的因素依然明顯。為破解這些制約因素，要儘快落實修改後的個人所得稅法，出臺相關配套制度和辦法，明確專項附加扣除的具體範圍和標準，確保明年 1 月 1 日起實施。深圳市投資控股有限公司 2018 年紓困專項債券發行公告在深交所官網披露，將於 10 月 26 日簿記發行 10 億元。此為深交所認真貫徹落實劉鶴副總理關於股市健康發展工作要求的具體措施，也是深交所首單紓困專項公司債券。深圳投控將聯合社會資本等參與方，以本期債券募集資金出資設立深圳投控共贏股權投資基金，通過市場化方式構建風險共濟運作機制，幫助緩解深圳市民營上市公司實際控制人流動性壓力，通過股權形式化解民營上市公司股票質押風險。
- ◆ **台灣股市：**台股在外資態度偏空、國際股市表現弱勢壓力之下，開盤後跌破前波股災低點的 9740 點，盤中前買盤點火光學元件族群及權值股，試圖穩住大盤走勢，推升大盤指數一度翻紅，惟尾盤支撐力道不足仍下跌 0.16%，市場成交值 1232.16 億元。盤中被動元件的國巨、華新科都走跌，兩被動元件個股都以盤中最低點作收，光學類股的大立光、玉晶光、新鉅科、亞光、等股價走揚收紅。

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台中市南區南區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。