

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美股週一開盤試圖從上週拉回後反彈，但在報導指出，如果總統川普與中國國家主席習近平於 G20 峰會前的見面談判如果失敗的話，美國將針對剩餘的中國進口商品實施額外關稅，美中貿易戰緊張局勢進一步升溫。工業及科技類股受到貿易戰升溫的消息，股價再度走弱。而能源股因為市場擔憂沙烏地阿拉伯與俄羅斯將在下週美國開始對伊朗制裁之前增加產量，油價回跌拖累其股價表現。終場道瓊工業指數下跌 0.99% 收在 24442 點，S&P 500 指數下跌 0.66% 收在 2641 點，Nasdaq 指數下跌 1.61% 收在 7050 點。巴西股市方面，總統大選確認由偏右派的自由社會黨 Bolsonaro 當選，選前因對於改革期待所累積的漲幅，投資人在結果揭曉的當天選擇獲利了結，並將觀察新政府上任前的組閣情形以及新政策的落實，加上美股由紅翻黑拖累，在消費與原物料領跌之下，Bovespa 指數終場大跌 2.24%。
- ◆ **歐洲股市**：歐洲股市週一反彈，受助於汽車股和銀行股上漲，此前遭拋售跌至 2016 年 12 月以來最低水準。匯控業績強勁和意大利評級讓人鬆了一口氣，提振銀行股，汽車股和科技股上升，因有報導稱中國擬將汽車購置稅減半。匯豐控股勁升 4.8%，此前匯豐控股公佈季度稅前獲利增長 28%，超過預期。意大利銀行股上升，標普全球評級週五維持意大利主權債信評級不變，但將評級展望從穩定調降至負面，稱該國新政府的政策計劃對該國的經濟增長和債務前景構成壓力。Banco BPM 勁升 5%，Ubi Banca 上漲 4%，意大利裕信銀行上漲 4.3%。汽車股是表現最強的板塊，上漲 3%。有報導稱，中國正考慮將汽車購置稅減半至 5%，以支撐該國受美中貿易戰重創而陷入困境的汽車行業。終場泛歐 STOXX 600 指數收高 0.9%，德股 DAX 指數升 1.2%，法股 CAC-40 指數上升 0.44%，英股富時指數上漲 1.25%。
- ◆ **亞洲股市**：日股方面，矽晶圓巨擘信越化學調升財測、股價狂飆，雖帶動日經 225 指數 29 日以紅盤開出後，指數漲幅一度擴大至約 280 點，不過因中國上證指數重挫、衝擊投資人信心，也拖累日經指數翻黑，終場跌 0.16%，連續 3 個交易日走跌，創 3 月 28 日以來收盤新低。韓股方面，南韓金融服務委員會 FSC 副主席 Kim Yong-beom 週一和法人召開緊急會議，尋找穩定市場之道。Kim 宣佈將與法人合作，成立 5,000 億韓圓的護盤基金，最快 11 月開始砸錢進場，另外，代表券商和資產管理業者的韓國金融投資協會 KOFIA 也舉行會議，宣稱若有需要，將與政府合作支撐市場，但儘管各方頻頻喊話，韓股仍不賞臉，週一再下跌 1.53%。港股方面，恆生指數開高後旋即震盪走低，之後回升至平盤附近震盪；盤面上，原材料、公用事業、農產品、銀行、石油及天然氣股力守紅盤，半導體、工業製品、汽車股則延續弱勢；午後再度震盪走低，臨近尾盤由黑翻紅，終場上漲 0.38%，終止連四日走低。東協股市方面，週一多數反彈，新加坡股市在貿易集團股領漲下上漲 0.32%；馬來西亞股市收近平盤；泰國股市在油氣開採與機場類股帶動下反彈 0.49%；印尼股市在央行預警第三季經濟成長恐不如預期強勁下收跌 0.52%；菲律賓股市則在銀行及工業類股走場帶動下收漲 0.63%。南亞印度方面，在上週指數下跌至接近 3 月底起漲點之際，在歐洲股市早盤走高帶動下，帶動金融、科技、製藥及消費品等類股上揚，Sensex 指數終場大漲 2.25% 創下今年以來最大單日漲幅。
- ◆ **中國股市**：滬深兩市 29 日早盤雙雙開低，受消費、金融股回檔影響，滬指與深成指震盪走低，皆大跌逾 2%，上證 50 更大跌逾 3%；主要由白酒股領跌兩市，掀跌停潮。早盤科技股曾有表現，帶動創業板由下跌 1%，拉升至平盤附近震盪，午後則不敵大盤整體弱勢，跌幅逐漸擴大。三大指數尾盤跌幅雖然略見收斂，終場上證指數收於 2542.10 點，下跌 2.18%；上證 50 亦收跌 3.21%；深成指收於 7322.24 點，下跌 2.43%；創業板指數收於 1250.48 點，下跌 1.01%。成交量方面，滬深兩市共成交 2554 億元，較前一交易日量縮近一成。盤面上各類股全面下跌，釀酒股大跌 9%，白酒股掀跌停潮；機場、旅遊、食品加工、家電、保險、飲料加工股跌逾 4%，軟體服務、造船、通訊設備、汽車服務、石油石化、空運、互聯網類股相對抗跌。引述川財證券報告指出，近期多因素導致白酒股出現大幅調整。一是市場上出現了白酒行業稅收政策調整傳聞；二是 10 月 22 日基本醫療衛生與健康促進法草案二度提交人大常委會審議，二審稿中將加強對公民過量飲酒危害的宣傳教育，禁止向未成年人出售煙酒；三是隨著季報的揭露，市場對白酒景氣週期能否持續看法分歧。貴州茅台第三季業績大幅低於市場預期，帶動白酒和部分消費類股大跌；由於最近白馬績優股的補跌效應明顯較強，對市場人氣衝擊較大，預料後市大盤將繼續震盪。
- ◆ **台灣股市**：美國科技股賣壓沉重，亞股大多受陸股而走疲，惟台股拋開中美股市拉回壓力，開盤小幅走高，盤中多空在 9500 點攻防，漲價題材的被動元件與矽晶圓中小型股力甩頹勢，特斯拉概念股也多有漲風，股王大立光領光電股上漲，運動鞋代工股狂奔，台積電也守住平盤之上，終場守住 9500 點關卡，收在 9516.32 點，上漲 0.29%，成交量為 1051.98 億元。外資由賣轉買，小幅買超 0.97 億元。台股週一終場收漲雖然與美股脫鉤，但盤中最低 9459.12 點已跌破高檔整理型態，收盤雖然力守 9500 點，但是只能算是薄弱的反彈，加上中國股市今日再度表現弱勢，顯示國際市場氛圍仍未好轉，台股短期恐仍偏震盪格局。

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。