

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市週四連升第三日，儘管 10 月份公佈的 ISM 製造業指數降至 57.7 創下近 6 個月新低，然而因美國總統川普表示，與中國的貿易磋商「進展順利」，重燃兩國可能解決其貿易爭端的希望。美國總統川普和中國國家主席習近平週四都表達了對解決兩國激烈貿易爭端的樂觀態度，對貿易敏感的標普工業股指數上漲 1.7%，波音公司和卡特彼勒公司是領漲的企業之一。標普原材料股指數上揚 3.0%，陶氏杜邦 (DowDuPont) 大漲，此前公司公佈強勁業績，並宣佈 30 億美元股票回購計劃。蘋果的三大供應商恩智浦半導體、戴樂格半導體 (Dialog Semiconductor) 和 Qorvo 發佈強勁業績報告，扶助支撐股市。根據 Refinitiv 的 I/B/E/S 數據，在迄今已經公佈業績的 348 家標普 500 成份股中，77% 的公司業績高於分析師預期，將標普 500 指數成份股第三季利潤增長預估推高至 26.2%。蘋果公司在收市後公佈業績，謹慎的營收預估令該股在盤後交易中大跌 5%，終場道瓊工業指數攀升 264.98 點，或 1.06%，至 25,380.74 點；標準普爾 500 指數上揚 28.63 點，或 1.06%，至 2,740.37 點；納斯達克指數收高 128.16 點，或 1.75%，至 7,434.06 點。巴西股市方面，受到美股持續走揚激勵，公佈的企業財報優於預期，以及市場對於新政府在改革議題上的期待，在銀行、消費及原物料能源類股上漲帶動下，Bovespa 指數終場大漲 1.14% 創下收盤歷史新高。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週四觸及兩周高點，荷蘭安智銀行 (ING) 和英國電信 (BT) 的強勁業績幫助抵消了瑞信令人失望的最新業績影響，ASM International 也給芯片製造商帶來了一些鼓舞人心的消息。歐洲股市週三已大漲，對企業財報的最新樂觀情緒幫助緩解了對經濟成長和政治風險的擔憂，對經濟週期高度敏感的礦商、銀行和零售股領漲，逆轉了股市拋售期間週期性股票跑輸的模式。荷蘭安置銀行 (ING) 上漲 5.9%，此前該銀行公佈獲利 7.76 億歐元，好於預期，儘管因未能阻止洗錢而被罰款，但該銀行基礎業務仍持續成長。英國電信股價上漲 8.7%，此前該公司公佈上半年獲利增長 2%，好於預期，並小幅上調了全年獲利預估。ASM International 大漲 10.9%，創下 2009 年以來最大單日漲幅，此前該公司發佈了樂觀財測，抵消了對半導體市場低迷的擔憂。瑞士信貸表現疲弱。在公佈第三季淨利低於預期後，該銀行股價下跌 2.1%。殼牌石油業績略低於預期，導致其股價下挫 3.3%。原油價格走軟也令油股承壓，大跌 2.6%。泛歐 STOXX 600 指數一度觸及兩周高位，但隨後失去動能，收盤僅上漲 0.2%。德股 DAX 指數下跌 0.1%，法股 CAC 40 指數小跌 0.15%。英股富時 100 指數表現落後，收低 0.5%，因英鎊走強，此前一名英國官員表示，一份可讓倫敦龐大的金融服務樞紐能夠在退歐後取得歐盟市場基本准入的協議接近完成。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，日本電信業龍頭 NTT DoCoMo 於 10 月 31 日盤後宣布，計畫於 2019 年 4-6 月期間將手機通訊費用較現行調降 2-4 成。龍頭廠帶頭喊降價，增添 KDDI、軟銀跟進降價的壓力，讓市場警戒其收益恐惡化，也拖累日本 3 大電信商今日股價遭血洗、紛紛慘跌。半導體廠商京威力因調整設備投資計畫造成股價大跌。Panasonic 因美中貿易戰恐影響電動車用電池而下砍電池相關部門獲利預估，在電信、半導體及車用電子類股領跌下日經 225 大跌 1.06%。韓股方面，南韓十月份出口年增 22.7% 至 549.7 億美元，增幅超越市場預期的 17%，並遠優於九月份萎縮 8.2%。然而十月份出口大增，主要是假期因素造成，若排除假期因素，南韓九、十月份出口年增 5.7%，和今年一~八月的年增 6.6% 相比，成長幅度放緩，暗示中美貿易戰的壓力漸增。十月份消費者物價指數年增 2%，為十三個月來首度達標。由於南韓經濟放緩、失業率高漲，此時通膨升溫可能會帶來更大壓力，韓股開高走低。KOSPI 指數 1 日下跌 0.26%。港股方面，恆生指數跳空開高 1%，內房股大漲，碧桂園勁揚 9%，領漲藍籌股。受隔夜美股同業的表現激勵，科網股表現強勁，指數重返 25000 點並站上 10 日均線；盤中受到上方月均線反壓，午後漲幅收斂，回到 25400 點附近震盪，終場上漲 1.75%，連兩日上漲。東協股市漲跌互見，新加坡銀行在華僑銀行公布季度獲利創下紀錄新高帶動銀行類股表現下大漲 1.39%；馬來西亞股市在投資人選擇獲利了結、在權值銀行類股走跌拖累下下跌 0.14%；印尼股市在央行公佈 10 月 CPI 年增率為 3.06% 仍落在央行可容許區間內，指數收平小漲 0.07%；泰國股市亦在投資人選擇獲利了結拖累下小跌 0.09%。南亞印度股市方面，全日呈現大幅震盪，投資人評估企業財報、等待美國週五非農數據等，在科技、製藥及消費類股遭逢賣壓之下，Sensex 指數終場小跌 0.03%。
- ◆ **中國股市：**滬深兩市三大指數 1 日早盤集體開高，上午在券商、人工智慧概念股帶領下，兩市持續走高，三大指數齊攻克月均線，創業板更站上 1300 點；午後，在軟體、次新股持續拉抬下，創業板進一步拉升、大漲近 3%，惟隨著權值股走弱，滬指及深成指回到月均線下方，創業板 1300 點亦未能站穩，終場上證指數收於 2606.24 點上漲 0.13%；深成指收於 7567.79 點上漲 1.14%；創業板指數收於 1286.33 點上漲 0.84%。成交量方面，滬深兩市共成交 3,833 億元，相較前一交易日量增近 22%。板塊表現方面，黃金股大漲 3.7%，IT 設備、釀酒、電子設備、軟體服務、互聯網、空運、家電股亦漲幅居前，石油石化、鋼鐵、銀行股則回檔。概念股中，人工智慧、生物辨識、國家安全、黃金、線上教育、雲端運算、大數據、智慧製造、電競、智慧城市、3D 列印、手遊等概念股表現活躍。受利多政策預期提振，今日大盤開高走高，但市場信心仍不足難以持續推高指數，加上投資人擔心美股大漲後可能回檔將拖累 A 股，午後大盤拉回，後市大盤料仍於 2,600 點附近震盪，進一步反彈將取決於政策面力道。

## 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高雄市翠華路四維三路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。

- ◆ **台灣股市：**台股 1 日在漲價概念矽晶圓、被動元件族群反彈上攻帶動下，無懼權值股疲弱，指數開低走高，終場收在 9844.74 點上漲 0.43%，力守 9800 點關卡，成交量為 1275.25 億元。觀察權值股表現，水泥雙雄表現為較為亮眼，台泥上漲 2.7%、亞泥漲逾 1.5%，台積電、鴻海力守紅盤，不過大立光尾盤下殺，翻黑作收，電信三雄也同步走弱，台塑四寶也僅台塑收紅，均壓抑台股漲勢。被動元件國巨、禾伸堂、奇力新挾第三季獲利不俗，今日帶動被動元件族群續漲，國巨、華新科、信昌電、蜜望實、九豪、大毅等以漲停作收。台股近 2 日雖然出現反彈走勢，但目前上檔依舊存在套牢賣壓，均不利多頭態勢成立，短時間挑戰萬點依舊有難度，蘋果即將公布財報，也將成為明日盤勢重要風向球。

## 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](http://newmops.tse.com.tw))及本公司網站 ([www.capitalfund.com.tw](http://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。