

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**標普跌 1.82%，創 10 月 29 日來新低。道指跌 2.21%，回吐年內全部漲幅。納指跌 1.7%，費半則逆勢收漲。科技股中，Facebook 和谷歌母公司 Alphabet 收漲，蘋果收跌 4.78%，因高盛下調蘋果目標價，為本月第三次。英偉達結束連續兩日的暴跌，此前著名空頭香櫟買入英偉達；美光科技跌近 2%，此前 Baird 將美光科技評級下調至中性，並下調其目標價。美國總統川普再次對聯準會“開炮”，表示他希望聯準會降息，以回應目前的經濟和金融市場狀況，並稱“希望看到聯準會降低利率。我覺得這個利率太高了。我認為我們的聯準會問題比其它問題大。我認為科技股存在一些問題。” WTI 1 月原油期貨收跌 6.59%，報 53.43 美元/桶，創 2017 年 10 月份以來收盤新低，布倫特 1 月原油期貨收跌 6.38%，報 62.53 美元/桶。此外，川普表示，決定繼續支持沙特，以維持油價在低位，並稱“若和沙特關係破裂，油價將會上漲。沙特已經和美國密切合作，已經積極回應我呼籲油價達到合理水準的要求”。同時表態對沙特立場的聲明，重申在沙特籍記者卡舒吉遇害案的問題上支持沙特政府。巴西股市因松比紀念日休市。
- ◆ **歐洲股市：**歐股收低收跌 1.1%，德股 DAX 指數大跌 1.6%，英國富時 100 指數下滑 0.76%，法股 CAC-40 指數收跌 1.22%。銀行股重挫，因市場擔心經濟增長放緩、獲利動能減弱、義大利預算以及歐洲明年加息可能性降低。對蘋果 iPhone 銷量增長的擔憂席捲了科技股，對歐洲股市構成另一大拖累。歐洲銀行股指數重挫 2.3%，為近六周來最大單日跌幅，義大利銀行股指數重挫 2.6%，至 2016 年 11 月底以來最低。隨著投資者再次逃離義大利公債，義大利公債收益率飆升。在與歐盟執委會的預算糾紛中，義大利政府沒有表現出任何讓步的跡象。個股方面，德意志銀行大跌 4.8%，創歷史新低。華爾街日報報導稱，德意志銀行作為丹麥丹斯克銀行的代理銀行，處理了約 1,500 億美元的潛在可疑交易。科技股收低 2%，至 2 月底以來最低。向蘋果供應晶片的製造商個股表現最差。意法半導體重挫 1.8%，英飛凌下跌 1%，而 AMS 下跌 0.9%。
- ◆ **亞洲股市：**中美兩國股市表現弱勢，此前傳出蘋果傳出將今年推出的 3 款 iPhone 新機訂單全面下修，其中採用液晶面板的 iPhone XR 砍單情況尤其嚴重，在蘋概股領跌下日股表現受抑，終場收跌 1.09%。蘋果再傳砍單，衝擊南韓蘋概股，記憶體大廠又可能會遭中國的反壟斷制裁，韓股烏雲壟罩，KOSPI 指數下跌 0.86%。香港股市重挫 2.09%，跌破 26000，受隔夜蘋果傳出不利砍單消息及股價跌入熊市拖累，科技股表現不佳，美國對關鍵技術和相關產品的出口管制框架方案向公眾徵詢意見，亦打壓港股表現。東南亞股市漲跌互見，新加坡和泰國股市與亞洲其他股市一道下滑，因受美國科技股挫跌而受到衝擊。新加坡股市下跌 1.2%，泰國股市下跌 1.5%，菲律賓股市上漲 0.5%，連五日上漲，受工業及房地產類股帶動上漲，中國國家主席習近平 20 日在馬尼拉同菲律賓總統杜特蒂舉行會談，兩國元首共同規劃雙邊關係未來發展，達成重要共識，一致決定在相互尊重、坦誠相待、平等互利、合作共贏基礎上建立中菲全面戰略合作關係。會談後，兩國元首共同見證了《中華人民共和國政府與菲律賓共和國政府關於共同推進“一帶一路”建設的諒解備忘錄》、《中華人民共和國政府與菲律賓共和國政府關於油氣開發合作的諒解備忘錄》等多項雙邊合作檔的簽署。馬來西亞及印尼股市休市。印度股市下跌 0.84%，受整體亞股盤勢走弱拖累，以科技、製藥及原物料類股跌幅較重，YES Bank 重挫 6%，因該公司一名獨董宣佈離職。
- ◆ **中國股市：**滬指收跌 2.13%，結束三連漲，創三周最大單日跌幅，深成指跌 2.83%，創業板指跌 2.8%。除整體市場受隔夜美股重挫影響表現偏弱外，11 月底 G20 峰會中美兩國元首或將會談，場內觀望情緒逐漸增大，投資者先行撤離以避險。如峰會能傳出利好消息，行情將向縱深突破發展，否則月底行情多以震盪盤整為主。板塊上除高送轉、黃金概念股上漲外，其餘板塊全線飄綠，語音技術、創投、券商板塊跌幅較大。隨著各股指盤中的持續走低，市場避險情緒愈發濃厚，黃金概念股拉升，東方金鈺、榮華實業漲停。受《上市公司重大違法強制退市實施辦法》發布影響，ST 板塊表現偏弱。科技股方面，受美國商務部反復提及半導體禁售令的持續影響，海康威視股價低開後出現較大幅度下跌。據悉，歐美廠商的晶片對海康威視至關重要，海康威視的人工智慧產業與英特爾和 Nvidia 所生產的晶片關係密切，如晶片供應鏈受阻將對海康威視的人工智慧業務產生干擾。
- ◆ **台灣股市：**iPhone 再傳砍單消息重挫蘋果股價，蘋概族群鴻海與台積電股價也同步拉回，儘管政府基金盤中進場低接，但因少了大型權值股撐場拉抬，台股終場下跌 0.86%，收在 9743.99 點，量能也收縮降到 921.49 億元。受蘋果砍單利空消息影響，蘋概三雄台積電與鴻海雙雙走跌，台積電下跌跌幅 1.8%，收在 218 元，鴻海更創減資以來新低，跌幅超過 3%，以 71 元作收。

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，不負責本基金的盈虧，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。