

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美國股市因感恩節休市。巴西股市上漲 0.25%，終結連兩跌，由消費類股領漲，巴西新任總統 air Bolsonaro 稱，新政府將在蘊藏廣大深海油田地區的鹽層下油田開發案中讓步，此前 Bolsonaro 即修改其選前表態，稱對出售國有資產持開放態度，並降低政府在重大能源開放案上的干預程度。該此前發現該油田時，巴西政府曾要求 Petrobras 應為主開發商，並持股 30% 以上。巴西政府把 Petrobras 當成政治工具，為扶植本土產業，規定 Petrobras 暨其夥伴企業，必須使用巴西製造的鑽油平臺與重機設備，導致龐大的成本，但 Petrobras 事實上卻難以承擔，導致開發緩慢，後續曾一度在生產共享模式取得進展，但由於近期政府介入程度有所提升，令市場對生產共享模式執行擔憂重燃。
- ◆ **歐洲股市**：歐股收跌 0.7%，德股 DAX 指數跌 0.9%，英國富時 100 指數跌 1.3%，法股 CAC-40 指數收跌 0.8%。歐洲股市重拾跌勢，受累於令人失望的企業業績和礦業股下跌，而美國感恩節假期令市場交投清淡。礦業股跌幅最大，收低 1.9%，因市場擔憂受中美貿易戰升級拖累，全球經濟成長正放緩，銅價大跌。義大利公債殖利率下滑，因市場預期義大利政府和歐盟執委會將就該國預算達成妥協，預計本週六義大利總理孔特將會見歐盟委員會主席容克，繼續討論 2019 年預算案。據外媒報導，根據洩露檔，歐盟委員會主席容克與英國首相梅伊已同意了 26 頁草案中的大部分內容，該草案將成為英國退歐方案的最後一部分，英歐達成原則性協議為英國帶來關鍵的政治勝利。雙方將致力於建立單一關稅領域，承諾在關稅方面進行深入合作，歐盟將承認英國的“獨立貿易”政策，預計將共同設立自貿區，進行深度監管合作，未來雙方關係的範圍和深度仍可能發生變化，而過渡期能夠最多延長 1 至 2 年。但隨後歐盟稱，脫歐協定仍有問題需要解決。英鎊兌美元波動加大。歐洲央行會議紀要顯示，決策者們承認經濟前景面臨不確定性和脆弱性，但稱這些不利因素不足以削弱歐元區經濟增長將占上風的信心。官員們一致認為，“在仍存在諸多不確定性和脆弱性的環境下，貨幣政策的連續性和穩定性尤其有必要”。
- ◆ **亞洲股市**：隔夜標普收紅、日圓趨貶，提振日經 225 指數盤走揚，惟因假期前夕(今日日股因勤勞感謝日休市)，投資人較為保守，拖累指數於盤中數度翻黑，終場漲 0.65%。10 月份赴日旅客數創歷年同月歷史新高，今年全年有望首度突破 3,000 萬人大關，觀光類股大漲。據傳美國司法單位對南韓車廠現代汽車和起亞汽車展開調查，汽車股慘跌，壓低韓股收盤下跌 0.32%。香港股市上漲 0.18%，市場持續憂慮手機設備行業景氣，外電報導，蘋果最大代工廠富士康計劃明年削減 200 億元人民幣(約 226 億港元)開支，因公司面臨非常艱巨、競爭激烈的一年。燃氣股多上漲，因繼昨日大和發報告短期看好燃氣股後，野村也唱好燃氣股，並上調多家燃氣公司股票至買入評級。東南亞股市多數上漲，印尼股市止跌回升收漲 0.7%，此前兩個交易日均下滑，由金融及消費類股領漲，不過其他市場則大多表現低迷，全球經濟增長減速的跡象仍令投資者心存謹慎，且在美國總統特朗普和中國國家主席習近平本月會晤前，中美貿易關係持續緊張，令亞洲投資者信心保持脆弱。新加坡股市上漲 0.09%，泰國股市下跌 0.8%，泰國央行總裁威拉泰稱，央行認為利率維持在非常低水準的必要性降低，即便收緊政策，整體環境仍屬寬鬆。任何收緊政策的行動都不會是連續的，而是依據資料而定，並稱政策利率“可能上調並維持”。菲律賓及馬來西亞股市收平。印度股市下跌 0.62%，連續第三日下跌，礦業及銀行股跌較重。恰蒂斯加爾省(Chattisgarh)已於 11 月 12 與 20 日進行兩階段投票，預計將在 12/11 公佈結果，加上中部的馬德雅省(Madhya Pradesh)和東北部的米左拉姆省(Mizoram)選舉將於 11 月 28 日登場。地方選舉期間政治不確定性較高，令部分投資人暫時出場觀望。
- ◆ **中國股市**：滬指跌 0.23%，深成指跌 0.18%，創業板指跌 0.66%，指數開高走低，未出現明顯熱點板塊，強勢個股份布零散。板塊上，券商板塊午後稍有起色，主板指數逼近翻紅，而鋼鐵、保險則依舊較弱，維生素板塊領漲兩市，汽車、ST 板塊均有所表現。業內人士認為，由於多數維生素品種下游均為飼料，且行業競爭格局相似，泛酸鈣等單一小品種短期大幅上漲，容易擴散至其他小品種，進而向維生素 A、維生素 E 等大品種擴散，引發行業漲價潮。現階段國內維生素 A 市場庫存較低，年底國外廠家也有可能減少供給，因而預計短期內維生素 A 市場價格有望繼續上漲。央行上海總部發佈實施意見指出，力爭主要商業銀行新發放小微企業貸款平均利率比 2018 年一季度下降 1 個百分點。對支持成效突出、符合條件的金融機構，央行上海總部將在央行金融機構評級中予以體現，並在 200 億元常備借貸便利額度內優先給予流動性支持。此舉有助緩解民營企業和科技創新企業融資難並降低融資成本，同時通過發揮中央銀行貨幣信貸工具導向支撐作用，增強民營企業信心。財政部與稅務總局今日發佈通知稱，為進一步推動債券市場對外開放，自 2018 年 11 月 7 日起至 2021 年 11 月 6 日止，對境外機構投資境內債券市場取得的債券利息收入暫免徵收企業所得稅和增值稅。
- ◆ **台灣股市**：受月線牽制，加上選前觀望讓量能萎縮，使得加權指數開高走低，以光學、網通、生技族群為盤面多頭焦點，但是股王大立光壓尾盤，半導體矽晶圓也轉趨淡，終場加權指數下跌 0.28%，收在 9714.71 點，成交值 992.35 億元，量能不足千億。光學族群今天強力發光，國光漲停雖然沒鎖住，但仍大漲 7.72%，佳凌則收漲停，玉晶光、亞光都逆勢收紅。

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。