

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市週五收低，因能源類股受油價持續疲弱拖累挫跌，且標普 500 指數確認其 2018 年第二次進入修正區域。美國三大股指本週均下跌逾 3%，道瓊工業指數和納斯達克指數錄得 3 月以來最大單週百分比跌幅。標普 500 指數收盤較 9 月 20 日創下的收盤紀錄高位下跌約 10.2%，確認進入修正區間。標普 500 能源類股下跌 3.3%，受油價再度重挫拖累，因市場愈發擔心供應過剩。自 10 月初以來，油價已經下跌了約 30%。投資者把注意力集中在下周在布宜諾斯艾利斯舉行的 20 國集團(G20)峰會上。預計美國總統特朗普和中國國家主席習近平將在峰會期間舉行磋商，投資氣氛轉為謹慎。蘋果和亞馬遜拖累標普 500 指數，突顯出在最近一波股市下跌行情中科技和互聯網股的跌勢最具標誌性，人們對經濟的持續擔憂，以及加息對市盈率和借貸成本等造成的影響持續重估評價。道瓊工業指數收跌 178.74 點，或 0.73%，報 24,285.95 點，週跌 4.44%；標普 500 指數收跌 17.37 點，或 0.66%，報 2,632.56 點，週跌 3.79%；納斯達克指數收跌 33.27 點，或 0.48%，報 6,938.98 點，週跌 4.26%。巴西股市方面，受到美股持續走弱，美元因避險轉強，原油價格大跌拖累，在原物料、工業以及消費類股走跌下，Bovespa 指數終場下跌 1.43%，週線下跌 2.58%。
- ◆ **歐洲股市：**HIS Markit 歐元區 11 月綜合採購經理人指數(PMI)初值跌至 2014 年底以來最低點 52.4，低於 10 月終值的 53.1，亦不及路透調查預估中值的 53.0。11 月新出口訂單分項指數從上月的 49.2 降至 48.9，為 2014 年 9 月 HIS Markit 開始統計該數據來最低。歐元區 11 月服務業 PMI 跌至 53.1，創 25 個月低點，製造業本月亦陷入掙扎，製造業 PMI 由 52.0 跌至 51.5，為 2016 年年中以來最低。產出指數由 51.3 跌至 50.4，逼近榮枯分界線。歐洲股市週五在交投震蕩中收漲，數據顯示歐元區企業活動數據疲弱，燃點對經濟增長前景的擔憂，令對歐洲央行升息的預期進一步降溫。市場似乎仍然擔心增長前景，與此同時，政治方面仍在進行很多的討論，義大利銀行股上漲，此前有媒體報導稱，義大利歐盟事務部長薩沃納將因政府決定挑戰歐盟預算規定而考慮辭職，隨後，薩沃納和意大利副總理薩爾維尼均否則了這則報導。義大利銀行指數攀升 1.3%，因公債收益率下滑，提振持有龐大意大利公債投資組合的銀行股價。雷諾汽車漲 2.3%，此前副執行長 Thierry Bollore 表示，他將在與日產汽車的聯盟中保護雷諾的利益，在此之前，日產汽車董事長戈恩因存在財務違法行為被公司革職。歐洲油汽股指數急跌 2.9%，至 4 月低點，因油價在下午交易中跌勢加劇。泛歐 STOXX 600 指數收盤上漲 0.4%，但周線仍然下跌，德股 DAX 指數收高 0.49%週跌 1.31%，法股 CAC-40 指數上漲 0.18%週跌 1.56%，英股富時指數收盤下跌 0.11%週跌 0.87%。
- ◆ **亞洲股市：**日股因「勤勞感謝日」休市一天，週線小跌 0.16%。韓股方面，韓媒報導，南韓統一部表示，將替兩韓鐵路申請豁免，避開美國制裁，北韓概念股飆高，但 G20 的川習會仍充滿不確定性，油價走軟也打擊市場信心，韓股開低走低，KOSPI 指數 23 日下跌 0.69%，週線下跌 1.77%。港股方面，恆生指數 23 日受到美股休市市場缺乏指引且 G20 前市場氣氛保守開低 0.27%，盤中震盪走低，進而跌破 10 日均線；盤面上，僅電訊、零售、公用事業股力守紅盤，軟體服務、傳媒印刷、保險、汽車、半導體表現疲弱。恆指全日維持在平盤下震盪，終場收於 25927.68 點，下跌 0.35%；本週累計跌 0.98%。東協股市方面全數收紅：新加坡股市在銀行及航空股上漲帶動下收漲 0.37%，週線收跌 1.01%；印尼股市小幅收高 0.26%，週線小幅下跌 0.10%；泰國股市大漲 1.10%，週線仍下跌 0.80%；菲律賓股市在金融及地產類股領漲帶動下上漲 0.99%，週線大漲 3.6%。印度股市因「古魯那納克誕辰日」休市一天，週線下跌 1.34%。
- ◆ **中國股市：**滬深兩市 23 日早盤小幅開低，隨後大盤一路震盪走低，近期強勢的創投股亦全面退燒，G20 川習會前避險賣壓明顯出籠，三大指數齊失守月均線。午後，兩市跌幅擴大，滬指進而跌破 2600 點整數關卡，盤面上個股呈現普跌狀態；隨後，三大指數止跌回升，臨近尾盤則再度走弱，終場上證指數下跌 2.49%，週累計下跌 3.72%；深成指下跌 3.26%，週累計下跌 5.28%；創業板下跌 3.34%，週累計下跌 6.74%。成交量方面，滬深兩市共成交 3585 億元，相較前一交易日量增約 17%。板塊表現方面，各類股幾近全面下挫，僅保險股相對有撐，銀行股亦跌近 1%；新材料、塑化、機床設備、環保、有色金屬、IT 設備、儀器儀表、軟體服務等多類股跌幅均逾 4%。整體而言中小型科技股因華爾街日報報導美國政府將設法勸說盟國的無線通訊和網路供應商避免使用中國華為技術公司的通訊設備消息回檔明顯，創投概念股領跌；對於 G20 峰會中美能否達成貿易摩擦緩解的協定，市場普遍採取觀望態度，加上美股進入技術熊市，動搖市場信心；預期本週大盤反彈力道及高度將取決於 G20 消息面情況而定。

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台中市西區維多利亞路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。

- ◆ **台灣股市：**美股上周四因感恩節休市一天，但晚間傳出美國再提 301 條款，美中貿易再添新變數，美股電子盤呈現下跌，台股 23 日開盤股王大立光挺紅盤，但隨後台積電上攻無力，外資放假、內資觀望，選舉前一天人氣黯淡，指數再度震盪翻黑，盤面僅靠網通、觀光、光電股支撐，9700 點告失，終場收盤下跌 0.49% 收在 9667.3 點，挑戰 5 日線未果，成交量僅 768.89 億元，為今年以來新低量，台股已連三周走低，周線收黑下跌 1.32%。外資小幅買超 1.36 億元，投信賣超 1.80 億元，自營商賣超 19.32 億元，三大法人賣超 19.87 億元。傳產股今天普遍走跌，其中，玻璃與橡膠類股表現相對疲弱，類股指數同步下挫逾 1%。電子股方面，Apple 傳出有意調降 iPhone XR 售價，市場看好有助刺激買氣，股王大立光股價收在 3310 元，漲 35 元。選舉因素影響，外資感恩節休假，是上週五量縮主因；下週選舉變數消除後，G20 峰會期間的川習會將成為市場關注新焦點。

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)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。