

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**華爾街週一反彈，因為在上週的拋售之後，逢低吸納者恢復生機，並且預期一系列假日網絡支出推動了零售商的股票上漲。由於零售商以折扣和免費送貨誘惑顧客，因此預計會出現在線消費狂潮。根據 Adobe 分析，網絡星期一的支出在美國達到了 78 億美元的歷史最高水平。電子商務領頭羊亞馬遜 (AMZN.O) 上漲 5.3%，對納斯達克和標準普爾零售指數 .SPXRT 的漲幅最大，上漲 3.1%。原油價格在五個月內出現了最大的百分比漲幅，受到美國庫存暴跌和供應憂慮增加的推動。這推動能源股上漲 1.7%。與此同時，通用汽車公司 (GM.N) 宣布將削減產量，削減低銷售模式並削減其北美人數，這是該汽車製造商自十年前破產以來最大規模的重組。該股收盤上漲 4.8%。標準普爾 500 指數的所有 11 個主要板塊都有所上漲，投資者期待著週末在布宜諾斯艾利斯召開的 G20 峰會，美國總統特朗普和中國國家主席習近平預計會就兩國不斷升級的關稅糾紛舉行會晤。道瓊工業平均指數上漲 354.29 點，或 1.46%，至 24,640.24，標準普爾 500 上漲 40.89 點，或 1.55%，至 2,673.45 和納斯達克綜合指數上漲 142.87 點，或 2.06%，至 7,081.85。巴西股市方面，隨著全球股市週一的反彈，巴西股市開盤後跟隨走揚，盤中一度上漲約 1%，但在美元持續走強影響里拉匯率以及投資人選擇獲利了結，在銀行及礦業類股走跌拖累下，Bovespa 指數終場由紅翻黑下跌 0.79%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週一收高，此前義大利同歐盟就該國預算的拉鋸戰出現轉機，電信行業會有進一步並購的臆測提振了電信股，美國股市開盤走強，市場預期今年最大的網購日將迎來火爆銷售，加之油價反彈，也幫助股指全線上漲。一名政府消息人士週一表示，義大利的執政聯盟正在討論將明年的預算赤字與國內生產總值(GDP)之比的目標從目前的 2.4% 下調至 2.0-2.1%，以避免歐盟採取紀律性程序。義大利公債收益率週一一度大跌 20-30 個基點，觸及兩個月低位，歐洲電信公司股價上漲 3.3%，此前有報導稱，歐盟執委會將批准荷蘭電信公司的合併，這引發了市場對並購交易的樂觀情緒。油價在前一交易日大跌後反彈，推動能源股和大型石油股走高，整體能源股上揚 2.2%。終場泛歐 STOXX 600 指數上漲 1.2%，德股 DAX 指數大漲 1.45%，法股 CAC-40 指數上漲 0.97%，英股富時指數收高 1.2%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，美股上週五走跌，雖拖累日經 225 指數 26 日以紅盤開出後指數一度翻黑，不過在日圓走貶、加上營建等內需股因日本大阪在睽違了 55 年之後、將再度主辦 2025 年世界博覽會走揚提振下，激勵日經指數再次翻紅走揚，終場上漲 0.76% 連續兩個交易日走揚。韓股方面，上週六南韓電信商 KT，一處位於首爾的電信中心發生火警，燒毀 150 公尺的地下光纖電纜，引發南韓 15 年來最嚴重的通訊癱瘓事件，相關通訊類股領跌，加上油價走低航空股和公用事業類股受惠，南韓法人狂買韓股，KOSPI 指數 26 日上漲 1.24%。BusinessKorea 報導，韓國經濟研究所公佈訪調結果，預測南韓八大主要出口產業中，未來三年有七項產業將喪失競爭力，造船是唯一例外。八大產業包括無線通訊設備、面板、石油製品、半導體、鋼鐵、汽車、塑化製品、造船。報告稱，中國將急起直追，把南韓拋在腦後。港股方面，恆生指數開高成功突破 26000 點，並站上 5 日及 10 日線；盤中則續上攻，站上季線，最高達 26413.76 點；盤面上，半導體、農業產品、酒店娛樂、公用事業、傳媒印刷、電訊、銀行股領漲大盤，惟午後隨陸股翻黑漲幅見收斂，終場仍上漲 1.73%。東協股市方面，投資人因對週末即將登場的川習會充滿期待，再度出現普漲行情，新加坡股市大漲 1.34%，馬來西亞股市在國際油價反彈帶動下小漲 0.36%，印尼股市受惠於銀行及材料類股的帶動下上漲 0.28%，菲律賓股市則在工業類股領漲下持續上漲 0.79%。印度股市方面，在亞股普漲激勵下，印度股市在休市一天後，在銀行、汽車及內需消費類股帶動下，Sensex 指數 26 日終場上漲 1.13%。
- ◆ **中國股市：**滬深兩市 26 日早盤震盪走高，滬指盤中未能突破 2600 點整數關卡壓力，加上高送轉新規正式出爐影響，三大指數臨近午盤震盪翻黑，創業板更一度跌破 1300 點。午後，市場多頭情緒逐步減弱，成交量明顯萎縮，三大指數欲振乏力，上證終場收於 2575.81 點、跌 0.14%，連三日走低，創 10 月 30 日以來的近一個月新低；深成指收於 7615.91 點、跌 0.27%，創業板收於 1304.56 點、跌 0.32%。成交量方面，滬深兩市共成交 2,550 億元，相較前一交易日量縮近三成。板塊表現方面，水泥、通訊設備股漲幅居前，造船、空運、水上運輸、機場、銀行、工程機械股相對強勢，鋼鐵、化纖、日用化工、飼料加工、石油石化、汽車配件等類股則相對疲弱。大陸本週將公布的宏觀經濟數據及 G20 峰會中美能否達成貿易摩擦緩解協議，對後市影響較大，預料上半週大盤將以量縮橫盤整理為主，下半週則將根據消息面選擇方向。

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台中市西區西區三民路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。

- ◆ **台灣股市：**九合一選舉結束，而台股大盤 26 日早盤勁揚，盤中加權股價指數最高達 9847.35 點，收盤漲幅收斂，收在 9765.36 點，站上 5 日及 10 日均線，在上檔賣壓力極大之下，市場買盤謹慎，成交值只有 883.09 億元，也低於 5 日及 10 日均量。「慶祝行情」在權值股及蘋果供應鏈個股的反彈，盤中包括台積電等權值股盤中的大漲，加上蘋果概念股可成、大立光、鴻海的反彈，形成多方的上攻優勢，而被動元件族群在尾盤也有買盤進駐，包括華新科、國巨都在尾盤拉高；終場大立光收漲 140 元或 4.23%，以 3450 元作收，而台積電也以 223 元作收，較前一交易日上漲 4.5 元或 2.06%。台股走勢中，不管觀光類股、資產類股、營建類股的走揚，顯現投資人對選後兩岸關係可能趨於緩和的想像。雖然有台股週一的「慶祝行情」拉抬市場信心，但台股上檔壓力極大，預估加權股價指數將維持在 9400 點到 1 萬點的區間震盪。

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。