

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國聯邦儲備委員會主席杰羅姆·鮑威爾週三提振了美國股市，當時他表示政策利率目前“略低於”既不會制動也不能推動健康經濟的水平，許多人認為美聯儲三年緊縮週期的信號是接近尾聲。鮑威爾表示，儘管“對美國的前景仍相對樂觀”，但逐步提高利率一直是平衡風險的一種做法。當天早些時候，在其首次金融穩定報告中，美聯儲警告說，貿易緊張局勢、英國退歐以及陷入困境的新興市場可能會撼動美國資產價格已位於高位的金融體系。芝加哥 Cresset Wealth Advisors 首席投資官傑克阿布林表示，“（鮑威爾）現在承認他接近中立，這表明未來可能不會像投資者所認為的那麼多加息。”“這肯定是對投資者的語言變化和喜愛的信息。”美國商務部確認美國在第三季度以 3.5% 的年增長率增長，但貨物貿易逆差擴大，消費者支出下調，新房銷售下滑，表明風險正威脅目前有史第二長的經濟擴張。標準普爾 500 汽車及零部件指數 SPCRCAU 上漲 1.4%，此前總統特朗普表示他正在研究新的汽車關稅，因為通用汽車公司 (GM.N) 宣布將關閉工廠並裁員。健康保險公司 Humana Inc (HUM.N) 下調了 2019 年醫療保險藥物計劃註冊率的預測，但增加了該公司 Medicare Advantage 計劃的預計註冊率。其股價上漲 6.2%。Salesforce.com Inc (CRM.N) 超過分析師的盈利預測，並預測 2020 年收入好於預期，其股價上漲 10.3%。在標準普爾 500 指數的 11 個主要板塊中，除了公用事業外，所有板塊都是上漲的。科技和非必需消費品漲幅最大，均超過 3%。道瓊工業平均指數上漲 617.7 點，或 2.5%，至 25,366.43。標準普爾 500 指數上漲 61.61 點，或 2.30%，至 2,743.78 和納斯達克綜合指數上漲 208.89 點，或 2.95%，至 7,291.59。巴西股市方面，週末 G20 峰會美中兩國領導人會晤之前，美中官員分別對貿易協商拋出樂觀的預期，加上 FED 11 月會議紀要暗示緩升息的偏鴿派言論，美股大漲，美元因避險情緒走降而走弱，帶動新興貨幣表現，在銀行、原物料及消費類股領漲之下，Bovespa 指數終場大漲 1.55% 連二紅。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週三持穩，因昨日拖累歐股下跌的貿易戰憂慮緩和，投資者等待美中領導人在 20 國集團(G20)峰會期間的會晤。「美國總統特朗普和中國國家主席習近平會晤是避免美中貿易緊張關係進一步升級的機會。我們預計兩人將就一個談判框架達成一致，僅此而已。」瑞銀經濟學家 Seth Carpenter 在一份報告中寫道。但貿易戰不確定性持續影響汽車類股表現，此前一德國媒體報道稱，在布宜諾斯艾利斯 G20 峰會之後，美國可能對進口汽車加徵關稅。消息拖累汽車股下跌 0.5%。德國輪胎製造商大陸集團(Continental)下跌超過 4%，交易商在一次會議上提到了該公司的「謹慎的基調」。終場泛歐 STOXX 600 指數上漲 0.5%，德股 DAX 指數小跌 0.09%，法股 CAC-40 指數持平，英股富時指數下跌 0.18%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，LINE 宣布將攜手瑞穗金融集團、進軍銀行業，目標 2020 年讓 LINE Bank 開業，股價持續大漲 2.73%，東芝找上美企、於車用電池事業進行合作，股價上漲 1.10%，因應缺工，日本眾院 27 日通過了擴大引進外籍勞工的入管法修正案，人力資源類股齊漲，激勵日經 225 指數 28 日續揚、收復 2.2 萬點整數關卡，終場上漲 1.02% 連五紅。韓股方面，南韓國家統計局公佈，2017 年南韓製造業聘僱 295.6 萬人，年減 0.1%。這是 2009 年金融海嘯以來，南韓製造業員工人數首次下滑，中國鋼價慘跌，韓國鋼鐵廠受打擊，浦項鋼鐵下跌 1.43%，LG 電子走高 0.84%，該公司進行年度調整，啟用機器人和自駕車中心以尋求新成長引擎，然而市場靜候川習會，且正面解讀白宮經濟顧問說法，激勵 KOSPI 指數 28 日上漲 0.42% 連三漲。港股方面，開高並收復季線，隨後震盪拉升；盤面上，原材料、家電、軟體、酒店娛樂、運輸、汽車、半導體、石油及天然氣股領漲大盤，午盤過後跟隨 A 股進一步拉升並維持高檔震盪，終場收於 26682.56 點，上漲 1.33%。東協股市方面，受到白宮國家經濟委員會主任表示美國對與中國達成貿易協議持開放態度，以及中國駐美大使表示中國將抱著達成一項協議以緩解美中貿易戰僵局的希望出席週末的 G20 會議激勵，主要國家股市漲多於跌，新加坡股市受科技股走揚激勵小漲 0.13%；泰國股市受到油價反彈激勵能源股表現上漲 0.39% 連四紅；印尼股市則在電信及原物料類股走跌拖累下下跌 0.37% 連二黑；菲律賓股市則在投資人選擇獲利了結連漲多日的銀行及地產類股領跌下走跌 0.42%。印度股市方面，受到美股反彈激勵，盧比匯率走強，投資人持續買進科技類股撐盤之下，Sensex 指數終場上漲 0.57% 連三漲。
- ◆ **中國股市：**滬深兩市 28 日早盤開於平盤附近，盤初仍受制於 5 日均線壓力而震盪走低，隨後券商、銀行等權值股拉升，帶動三大指數震盪拉升並站上 5 日均線，成交量亦有所放大。午盤過後，三大指數持續於高檔震盪，終場上證指數站上 2600 點收於 2601.74 點，上漲 1.05%；深成指收於 7757.07 點，上漲 1.60%；創業板收於 1341.08 點，上漲 1.95%。成交量方面，滬深兩市共成交 2923 億元，相較前一交易日量增約 16%。板塊表現方面，各類股多數上揚，電源設備、文化傳媒、酒店餐飲、影視動漫、證券期貨、旅遊、通訊服務、機場、電子設備等類股漲幅居前。近日有消息指出，大陸工信部已同意廣電網參與 5G 建設，國網公司正在申請移動通信資格和 5G 牌照，市場對相關概念股有所期待。28 日以券商股為代表的金融類股再度活躍，帶動大盤反彈，傳媒電訊股亦受利多消息刺激表現不俗；不過，由於市場量能放大有限，後市反彈行情能否延續需關注成交量能否持續提升。

## 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。

- ◆ **台灣股市：**台股 28 日早盤呈現橫盤走勢，但後續在亞股聯袂上攻下買盤積極進場，10 點半左右翻紅，中午後更在台積電等大型權值股全數翻紅上攻，帶動指數大漲 105 點漲幅 1.08%，收在 9884 點，站回月線及 9800 點關卡之上，成交量放大至 1268 億元，比近日不到千億元明顯增加，外資再度由賣轉買買超 28.53 億元，投信自營商同步站在買方，合計買超 60.15 億元。漲價概念股的 MOSFET 族群、矽晶圓以及被動元件聯袂上漲，觀光為主的「高雄概念股」持續強勢，油價下跌帶動長榮航、華航展翅高飛，航運股表現相對強勁。美國國家經濟委員會會長庫卓(Larry Kudlow)聲稱川習會晚宴將翻開新頁、中美政府的各層級有諸多溝通，市場將之解讀為貿易談判露出曙光。眾所矚目的川習會即將在本周末於阿根廷正式登場，市場將高度關注後續發展。另外，Fed 將公佈 11 月利率會議紀要，與聯準會主席談話後市場的反應等，都是後續須關注的重點。

## 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](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。