

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股股市在經歷了連續三天的上漲局勢之後，週四華爾街收盤小幅下挫，因科技股和金融股獲利回吐走跌，抹去美聯儲會議紀要顯示央行開啟關於何時暫停進一步加息的辯論。美國三大主要指數均小幅收跌。會議紀要顯示，幾乎所有美聯儲成員都同意另一次加息“可能很快就會得到保證”，但同時也引發了一系列已經開始影響他們對經濟的看法的問題。由於美聯儲主席杰羅姆·鮑威爾 (Jerome Powell) 向許多投資者發出信號稱美聯儲三年緊縮週期即將結束，華爾街股市早前上漲。在關注即將在布宜諾斯艾利斯舉行的 20 國集團峰會時，關稅緊張不斷引發投資者關注，美國總統特朗普將於週六與中國國家主席習近平會面，討論貿易問題。特朗普週四發出了關於世界兩大經濟體潛在貿易協議的不確定性發言，這將導致市場的波動與不安。在標準普爾 500 指數的 11 個主要板塊中，有 5 個出現走跌，Twitter 公司下跌了 4.4%，此前 Politico 報導福克斯新聞抵制社交媒體網絡似乎引發了對更廣泛反彈的擔憂。Dollar Tree Inc 股價上漲 6.1%，該折扣零售商稱今年的關稅對其影響微乎其微。青少年服裝零售商 Abercrombie & Finch Co 的股票上漲 20.9%，此前預測假日銷售好於預期。道瓊工業平均指數下跌 0.11%，至 25,338.84，標準普爾 500 下跌 0.22%，至 2,737.8 和納斯達克綜合指數下跌 0.25%，至 7,273.08。巴西股市方面，受到 FED 主席偏鴿派言論激勵，美元強勢暫歇，油價及原物料出現反彈，持續帶動巴西股市表現，在工業、電力及原物料類股領漲之下，Bovespa 指數終場上漲 0.51% 再創收盤新高。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週四小幅上揚，美國聯邦儲備理事會(FED/美聯儲)主席鮑威爾的鴿派言論幫助抵消了美中貿易爭端可能升級的不確定性。交易商認為，在鮑威爾表示貨幣政策利率目前“略低於”預估的中性水準後，利率快速上升損及美國經濟和股市的風險正處於下行通道。週四公佈的路透調查顯示，多數分析師認為股市升勢尚未結束，超過 40% 的分析師表示，當前升勢還能持續一年多的時間。科技股和景氣循環類股週四領漲，而銀行股則表現疲弱。在最近的拋售中，科技股和景氣循環類股受到的打擊最為嚴重。德意志銀行股價下跌 3.4%，此前德國檢察官表示，警方突襲了該行在法蘭克福及其周邊地區的六個辦公室，原因是該銀行涉嫌與“巴拿馬文件”有關的洗錢活動。泛歐 STOXX 600 指數一度上漲 0.8%，但在美國股市開盤下跌後，該指數縮減漲幅，收高 0.2%。德股 DAX 指數微跌 0.01%，法股 CAC-40 指數上揚 0.46%，英股富時指數收高 0.49%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，美股 28 日大漲激勵日經 225 指數 29 日以大漲約 180 點開出，之後漲幅更進一步擴大至約 260 點，不過之後受日圓轉強影響，指數漲幅開始收斂，多晶矽製造商 OTC 重挫 1.87%，主因供應過剩，公司宣布退出多晶矽事業，提前解除和 SUMCO 簽訂的長期供應契約，並下修今年度財測預估，大日本印刷 DNP 下跌 0.42%，因公司宣布攜手台灣華邦電研發大容量記憶體版 eSIM 和安全元件恐影響市佔與利潤，終場日經 225 指數小漲 0.39% 連五紅。韓股方面，10 月南韓零售銷售年增 6.7%，主要是網路買氣大增帶動，網路商家銷售年增 28.3%，創今年一月以來最大升幅，零售股 Lotte Himart 受激勵上揚 2.50%，南韓將按照原定計畫舉行連通兩韓鐵路的破土典禮，南韓 30 日將自首爾火車站發車，列車將跨越邊界考察北韓鐵路，最遠行駛到北韓和中國邊界，北韓概念股上漲，南韓藥廠龍頭 Celltrion 的生物相似藥 Truxima 獲得美國食品藥物管理局 FDA 核准股價攀升 0.42%。KOSPI 指數 29 日小漲 0.28% 連續四天收高。港股方面，在美股走揚帶動下恆生指數早盤開高 0.83%，一度進逼 27,000 點，惟受到整數關卡壓力，隨後遭獲利了結震盪翻黑；午後則隨 A 股下挫而進一步走低，終場收於 26,451.03 點，下跌 0.87% 即將回測季線。FED 主席偏鴿派言論使得美元走弱，東協股市漲多於跌，新加坡股市在地產及工業類股帶動下上漲 0.48% 連二漲；印尼股市在投資人重新評估先前因匯率貶值的股市估值下，在匯率同步轉強下大漲 1.93%；菲律賓股市尾盤前持續前幾日強勢，盤中一度大漲 1.4%，臨近尾盤時投資人選擇獲利了結下小跌 0.20%。印度股市方面，受到美股大漲、FED 偏鴿派言論、油價持續走跌、美元走弱等多項利多，在銀行、地產及基本金屬類股上漲帶動下，Sensex 指數終場大漲 1.26% 連四天上漲並突破季線。
- ◆ **中國股市：**滬深兩市 29 日早盤開高，盤中白酒、稀土、黃金類股輪流上攻，但受到上方均線壓制及證券股走弱影響，市場略顯疲態，資金追高意願不足，多數個股呈現衝高回檔，三大指數亦拉回至平盤附近。午後，資金避險情緒持續升高，三大指數進而加速走低，均失守 5 日均線，終場上證指數收於 2567.44 點，下跌 1.32%；深成指收於 7597.01 點，下跌 2.06%；創業板收於 1312.72 點，下跌 2.11%。成交量方面，滬深兩市共成交 3,106 億元，相較前一交易日量增約 6%。板塊表現方面，黃金股大漲逾 3%，漁牧、輕工產品、有色金屬股漲幅居前，通訊設備、塑膠、影視動漫、通訊服務、橡膠股則跌幅居前，證券股跌約 0.7%。由於市場對宏觀經濟預期仍偏悲觀，G20 會議中美領導人會談結果仍存在不確定性，大盤缺乏持續反彈動力。從技術面觀察，今日滬指反彈至 10 日均線附近回檔，顯示中短線均線對指數反彈形成阻力，加上短線市場熱點切換過快，市場人氣渙散，預料市場將維持弱勢震盪，等待消息面明朗後進一步選擇方向。

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公司之績效，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：**受到美股大漲激勵，台股 29 日早盤大漲百點並衝破萬點，隨後遇反壓拉回，萬點曇花一現，盤中在中小型股短線漲多下，獲利了結賣壓出籠，指數從萬點拉回後一路走低，尾盤受到電子權值股與金融股出現明顯壓盤影響，指數漲幅大幅收斂，終場僅小漲 1.05 點 0.01%，以最低點 9885.36 點作收，成交量進一步放大至 1429 億元，店頭市場 OTC 表現持續相對大盤強勢，指數開高走高，終場上漲 1.3 點 1.04% 連四紅且突破季線，以 126.45 點作收，成交量為 423 億元。外資再度轉向賣方，賣超 16.64 億元，三大法人合計賣超 25.25 億元。上市類股中，電纜與橡膠指數表現最強勁、漲幅逾 1.5%，盤面收紅的指數包括半導體、生醫、電通、觀光、資訊、其他、化生醫、電子、光電、電零、其電、化工、資服、鋼鐵、非金、造紙，台股短線急漲，萬點得而復失，面臨股價高檔後的出脫賣壓，短線上攻萬點壓力不輕，惟量能已擴增，指數整理後續上攻的機會仍在。30 日適逢 MSCI 指數季度調整，將是攸關台股短線表現的關鍵。

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。