

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：道指收跌 2.24%，標普 500 指數收挫 2.33%，納斯達克指數重挫 3.05%，大型互聯網和科技股引領市場普跌，主要股指均錄得 3 月以來最大單周百分比跌幅，因對美中貿易緊張局勢和利率的擔憂引發美股大幅震盪。白宮貿易顧問納瓦羅說，如果兩國不能在 90 天的談判期間達成協議，美國官員將提高關稅，這重燃了對美中貿易關係的憂慮。美國勞工部週五宣佈，美國 11 月非農就業人口增加 15.5 萬人，遠低於預期待 19.8 萬人，也大幅低於 10 月前值 25 萬人。11 月美國失業率為 3.7%，與前值持平。11 月平均時薪環比 0.2% 不及預期，同比與預期持平。非農就業報告公佈後，市場對明年 3 月加息概率進一步下降。聯準會理事 Lael Brainard 表示，美國經濟勢頭強勁，逐步加息短期內仍適用。此前，她曾表示，聯準會可以在未來 1-2 年繼續逐步加息。Brainard 的表態表明，她支持聯準會在本月加息，但同時認為聯準會有必要在 2019 年採取更為謹慎的態度。聯準會定於 12 月 18 日至 19 日召開貨幣政策會議。能源股下跌 0.6%，受油價上漲支撐，因沙烏地阿拉伯和 OPEC 其他產油國，以及俄羅斯等盟友同意減產，以消化全球燃料庫存並支撐市場。川普明確稱，現任幕僚長凱利月底將卸任，凱利目前所擔任的白宮幕僚長一職是美國總統辦事機構的最高級別官員，領導白宮辦公廳的日常運作。市場分析指出，如果凱利離任而川普沒有找到合適的人選取而代之的話，將面臨更大的壓力，更何況現在川普面對的是民主黨占多數的眾議院和即將到來的 2020 年大選，現傳出可能由副總統助手 Nick Ayers 接任，但尚未確認。巴西股市下跌 0.82%，由基本資源、消費及工業類股領跌，反映出市場在美國公佈非農就業數據後，市場對經濟放緩疑慮再次升高。
- ◆ **歐洲股市**：道瓊歐洲 600 指數收漲 0.6%，指數收漲但接近日內低點，雖在油價上漲帶動能源股走升，但因美股及科技類股承壓，也對歐股走勢帶來壓力。退歐消息方面，據外媒報導，梅為計畫說服歐盟領導人放寬協議條款，將在週一宣佈推遲 11 日關於退歐協議在下議院的表決，不過首相府發言人則表示，投票將在週二如期進行。此前由於議會和歐盟部長們一再表示沒有 Plan B，因此梅很可能已經別無選擇。該報導也稱，梅的一些部長已經在計畫舉行新的公投。
- ◆ **亞洲股市**：前日美股跌幅收斂，投資人悲觀情緒暫緩，且日經 225 指數過去 3 個交易日累計大跌約 1,000 點，吸引投資人逢低入場，提振日經指數止跌走揚，終場漲 0.82%。美股尾盤強彈，為韓股帶來動能，但是貿易戰等問題依舊存在，投資人態度依然較為審慎，韓股整體仍在科技股反彈下，小漲 0.35%。港股小跌 0.35%，反彈力道較為不足，華為事件持續干擾市場情緒，手機股表現弱勢，而部分醫藥類股受帶量採購藥品中標價過低影響持續下挫。東南亞股市多數收低，因投資者擔心中美關係有可能惡化，僅印尼股市收漲 0.18%，近期印尼股市表現明顯較為強勁，或因該國央行升息穩定匯率，降低資金外流風險提振市場信心所致。菲律賓股市收跌 1%，新加坡股市收低 0.1%，受公共事業和科技股跌勢拖累。能源和電信股推動泰國股市收低 0.23%，PTT PCL 跌 1.5%，PTT Exploration and Production PCL 跌 2.5%。公共事業和基礎材料類股則拖累馬來西亞股市下跌 0.2%。印度股市上漲 1.02%，結束此前三天跌勢，因前日油價續跌加上盧比匯率止穩，加上科塔克銀行大漲 9%，因傳波克夏可能以收購創辦入股份或或經由優先股權分配的方式買入該公司股份。
- ◆ **中國股市**：滬指漲 0.03%，深成指跌 0.01%，創業板指跌 0.35%。醫藥板塊的持續下挫打擊了市場人氣，5G 概念及雄安新區板塊活躍，帶動大盤氛圍稍顯好轉，但其他板塊持續性較差，加之市場縮量明顯，場內資金觀望情緒不變。工信部獲悉，三大運營商已經獲得全國範圍 5G 中低頻段試驗頻率使用許可。分析認為，全國範圍 5G 系統試驗頻率使用許可的發放，有力保障了各基礎電信運營企業在全國範圍開展 5G 系統組網試驗所必須使用的頻率資源，同時為產業界釋放了明確信號，將加快中國 5G 網路建設和快速普及。中金公司認為，5G 網路的建設將推動運營商資本開支提升，帶來通信板塊行業性投資機會。銀保監會發佈行政處罰資訊公開表，本次十張罰單中共涉及六家銀行，總罰沒金超過 1.5 億元，包含浙商銀行、渤海銀行、中信銀行、交通銀行、民生銀行及光大銀行等。六家銀行主要違法違規事實包括理財資金違規投資、內控管理嚴重違反審慎經營規則、為非保本理財產品提供保本承諾、以誤導方式違規銷售理財產品等。經濟數據方面，按美元計，中國 11 月進口同比增長 3%，出口同比增 5.4%，雙雙不及市場預期。11 月貿易順差擴大 16.4%，其中對美順差同比增 27.5%。今年以來，貿易順差整體收窄 18.1%。
- ◆ **台灣股市**：受前日美股低開高走影響，台股現跌深反彈的走勢，加權股價指數結束連三黑的窘況，收盤指數報 9760.88 點，較前日上漲 0.79%，成交值 962.11 億元。盤中以 PCB 及網通族群的表現較為強勢，光環、欣興、南電等個股漲停。而包括大立光及可成等蘋果供應鏈個股，在前日因 11 月營收呈現月衰退而重挫之後表現平穩，大立光終場上漲 2.41%。

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。