

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市三大指數收黑，道指下跌 1.28%，標普 500 指數下跌 1.23%，標普 500 指數和道瓊工業指數週二錄得一個多月來最大跌幅，此前公佈的資料顯示，美國 9 月製造業活動萎縮至 10 多年來最疲弱，加劇了市場對美中貿易戰正在拖累全球最大的經濟體的擔憂。標普工業指數大跌 2.4%，是標普 11 個主要板塊中跌幅最大的。材料股和能源股均下跌 2.3%。根據最新 FedWatch 顯示，在製造業數據公佈前，市場認為 10 月降息一碼的機率約為 40%。而在數據公佈後，市場估計 Fed 10 月降息一碼的機率上升至 62.5%。美國供應管理協會(ISM)報告顯示 9 月製造業活動指數為 47.8，較 8 月的大幅萎縮進一步下滑，且低於分析師預估的 50.1，創 2009 年以來的最低水準，且為連續第 2 個月低於 50 的景氣擴張線。針對疲弱的製造業數據，美國總統川普發文稱，“正如預測，聯準會主席鮑威爾和聯準會讓美元變得如此強勁，特別是相對於“所有”其他貨幣，乃至於美國製造商受到負面影響。聯準會利率過高，他們就是自己的最大敵人，然他們對此卻毫無頭緒，真是可悲”。巴西股市收跌 0.66%，美國疲軟的製造業數據拖累市場情緒，且巴西參議院議長稱，若政府不承諾推進經濟改革立法案(該法案涉及中央及地方政府的融資活動)，參議院將推遲原訂於 10/10 針對退休金改革法案的投票，此前巴西憲法暨法規事務委員會以 17:9 的投票結果通過修正法條，後續將經過參議院兩輪的投票。
- ◆ **歐洲股市：**泛歐 STOXX 600 指數收跌 1.31%。結束連續三天上漲勢頭，受累於成長憂慮，歐美國公佈的疲弱製造業資料引發對全球最大經濟體增長放緩的憂慮。9 月歐元區製造業經理人採購指數 (PMI) 終值 45.7，雖略高於預期但已連續 8 個月低於 50 的景氣分水線，同時創下近 7 年來最低水準，主要受制於國內外需求疲軟，因此導致製造端出現新訂單下滑。分析師稱，製造業產出正以每季 1% 的速度下滑，導致今年第 3 季 GDP 嚴重承壓，其中又以德國衰退最為嚴重，德國製造業 PMI 降至 2009 年以來最低水準，其他歐元區國家如義大利、西班牙也正陷入衰退，法國的製造業則陷入停滯，法國 9 月份製造業 PMI 表現急轉直下。個股方面，製藥公司阿斯利康回落 1.7%，之前美國食品和藥物管理局(FDA)未批准該公司開發的三聯療法用於治療慢性阻塞性肺病(COPD)。
- ◆ **亞洲股市：**日本消費稅稅率自 10/1 起從 8%調升至 10%，不過因美股走揚、日圓走貶，加上日銀短觀雖創逾 6 年低、但優於市場預期，激勵日股反彈收漲 0.59%，結束連兩跌。南韓首次出現負通膨，外界推測央行降息機率將增，KOSPI 指數上漲 0.45%。韓國 9 月份消費者物價指數(CPI)年減 0.4%，為 1965 年有紀錄以來，CPI 首次出現年減。南韓 9 月出口年減 11.7%，連續十個月收縮，創下 2015 年 1 月以來，持續最久的萎縮紀錄。港股休市。東南亞股市漲跌互見，新加坡股市收漲 0.83%，因新加坡市區重建局資料顯示，私有房屋價格於第三季增長 0.9%，帶動房地產類股表現居前，同時市場也期待該國政府祭出更多基礎建設計畫。泰國股市下跌 0.80%，因該國航運機構下調 2019 年出口增速預期，由-1%下調至-1.5%。菲律賓股市下跌 0.50%，受金融及房地產類股拖累。印尼股市下跌 0.50%，由消費及金融股領跌，印尼公佈最新通膨數據由前月的 3.49%下滑至 3.39%，仍穩居於央行設定的目標區間之內。印度股市收跌 0.94%，連續第三天下跌，金融股仍為重災區，YES Bank 股價重挫，但 Indiabulls Housing Finance 在開盤下跌後現逢低買盤，帶動該公司股價收紅，上述兩公司均受印度央行對拉克希米維拉斯銀行(Lakshmi Vilas Bank) 實施快速糾正行動(PCA)一事拖累。此外，國際信評公司穆迪稱，印度銀行資本比率不足，若面臨嚴重違約情事將難以負荷，此看法加劇銀行業的跌勢。
- ◆ **中國股市：**中國國慶假期休市(10/1-10/4)。
- ◆ **台灣股市：**隔夜美股收紅帶動亞股上漲，台股開高走高，終場收全日最高 10967.65 點，上漲 1.27%，成交量更放大至 1456 億元，為近 2 周來單日大量，呈價量齊揚多頭格局，多數權值股獲買盤拉抬。隨著外資看好台股電在高效能運算時代下，具強勁成長空間，股價續創高，漲近 3%，提振加權指數表現，並帶動半導體相關業者股價走強。

## 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台中市北區維多利亞路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。