

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美股週二下跌，主要受到投資人觀望企業最新財報表現與英國脫歐進度仍舊無解的不確定性影響。財報方面，美國連鎖速食龍頭麥當勞週二盤前公佈第三季營收和獲利，由於受到速食餐飲產業競爭加劇以及國內業績不及預期影響，營收與獲利皆不及預期，收盤股價下挫 5.04%，而全美第二大產物保險公司旅行家集團(Travelers)公佈第三季財報，每股純益(EPS)年增率暴跌 44%(受到法律訴訟支出飆升影響)也對股價形成打壓，所幸美國第 22 大工業設備製造商聯合科技營收優於分析師預期，且全球最大的日用品生產商之一寶鹼(P&G)因美容與醫療保健等部門營收成長帶動整體業績超乎預期，因此對大盤提供些許支撐，不過值得注意的是，盤後公佈財報的德州儀器因其發佈的前景展望不佳，盤後股價重挫 10%，因此市場開始轉為關注微軟即將於週三收盤後公佈的財報。巴西股市上漲 1.28%同創收盤與盤中的歷史新高，主要由於巴西參議院昨日正式批准退休金改革法案，接下來只待第二次的全體投票後，等於將這一項具有里程碑意義的法案付諸法律，在政策利多的大力提振下推升指數向上。
- ◆ **歐洲股市**：歐股週二小幅收高，雖然中美貿易情勢好轉形成利多提振，不過企業財報喜憂參半及英國脫歐的不確定性卻令大盤走勢遲滯。財報方面，英國外賣食品最大平台 Just Eat 受惠於先前荷蘭互聯網巨頭 Prosus 主動提出 63 億美元現金收購的提議，股價因而大漲 24%，不過全球最大家用清潔用品公司之一的英國企業利潔時(Reckitt Benckiser，簡稱 RB)則因今年第二次下調全年銷售預估的影響，股價續跌打壓消費類股表現，其餘如挪威的石油勘探和開發公司阿克爾 BP(Aker BP)也因下調全年石油產量目標後股價下跌，顯然歐股財報表現並未如美股亮眼。英國脫歐消息方面，英國國會昨天就首相強生的「退出協議法案」(Withdrawal Agreement Bill)二讀進行表決，結果以 329 對 299 票通過，議員們支持脫歐協議的基本原則，不過強生要求 3 天完成立法程序的動議引發議員們強烈不滿並被否決(脫歐時間表被否決)，而此前首相強生曾警告，若議會和歐盟將脫歐時間推遲到明年 1/31，那麼他只能完全放棄脫歐法案，尋求提前舉行大選，時間可能在聖誕節之前，但如果歐盟同意短時間推遲脫歐，強生沒有明確表態政府將會採取什麼行動，因此英國脫歐一事依舊懸而未決，對股市持續造成大小不一的影響。
- ◆ **亞洲股市**：亞洲股市週二幾乎全數上漲，主要由於中美貿易談判持續出現積極正面的消息與前夜美股以科技股為首反彈回揚的激勵。其中日股因天皇的登基典禮日休市一天；韓股上漲 1.16%在亞股中表現居前，並創近一個月收盤新高，因根據路透社報導，若中美貿易協商持續釋出善意，且美國取消 12/15 對中國進口商品加徵的關稅，則對於貿易敏感度高、居於中間角色的南韓電子業者而言銷售將顯著增加，因此三星電子、SK 海力士等電子權值股股價分別上彈 1.79%、2.06%，對大盤形成正面貢獻；港股多數時間於平盤上方震盪，終場小紅收收，一方面受惠於中美貿易情勢持續轉佳的利多，另一方面則受制於市場開始觀望英國首相強生提出的脫歐法案能否在 22 日獲得英國議會表決通過的消息。東協股市全數收紅，主要受到中美貿易情勢和緩與個別消息的激勵，其中新加坡股市仍持續受到前一天淡馬錫控股(Temasek Holdings)的子公司 Kyanite Investment 控股公司宣佈收購新加坡最大的跨國企業吉寶企業(Keppel Corp.)30.55%股權的消息提振，菲律賓則有 9 月份政府支出年增 39.01%，今年經濟成長率可望在 6%以上的利多，泰國亦有內閣批准額外追加約 58 億泰銖(約合 1.91 億美元)的經濟刺激方案(具體內容包括向農戶提供低息貸款、為製造業設備投資減稅、提供生活費補貼給低所得族群等)，而印尼股市則連續第八個交易日上漲，因投資人預期週四(10/24)該國央行將可能連續第四個月降息所致。印度股市逆勢下跌，主因該國軟體外包巨頭 Infosys 股價重挫 16.66%，創六年多以來最大單日跌幅進而衝擊大盤表現，原因是根據印度《經濟時報》報導指稱，一位匿名舉報者上月致信 Infosys 董事會和美國證券交易委員會(SEC)，指控該公司 CEO 薩利爾·帕雷克(Salil Parekh)最近幾個季度利用不正當的做法來誇大公司利潤，而 Infosys 董事會昨日表示，已在 10/10 將收到的投訴提交公司審計委員會，委員會已聘請律師事務所展開獨立調查，會計造假醜聞使得資訊科技股領跌印度大盤。
- ◆ **中國股市**：陸股週二反彈回揚，不過三大指數呈現震盪分歧的走勢，其中上綜指受制於 5 日均線的壓抑，直至午後 2 點前都在平盤附近盤整，隨後才跟隨創業板指數明顯走升，至於深成指與創業板指數則同步收復 5 日均線，創業板指數在華為概念股上漲的帶領下，更成功站上月線，整體呈現金融股回檔、科技股普遍回暖的格局，表現與先前相反。科技股方面，由於有消息傳出華為將於今日(10/23)在深圳舉行 5G 終端及全場景新品發佈會，外界預料將正式發佈新款折疊螢幕手機 Mate X 的大陸境內版並開始接受預購，受此消息影響，華為概念股昨日逾半數上漲，提振創業板指數走強。短期來看，儘管昨日滬深兩市成交量 3,570 億人民幣(滬市 1,304 億元，深市 2,266 億元)仍維持近期的低量，不過這主要是因為投資人開始觀望官方政策並等待月底第 19 屆四中全會的消息所致，而北向資金則連續第二天呈現淨流入，顯示外資持續買進 A 股的熱度不減，加上截至 9 月底止，中國已有 18 個省(區、市)政府與社保基金會簽署基本養老保險基金委託投資合同，按照最高比例計算，可進入資本市場用於買股票或股票型基金的資金規模接近 2,400 億人民幣，在政策可望支撐經濟基本面的前提下，後續資金動能仍可期待。

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高雄市翠華路四維三路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。

- ◆ **台灣股市：**台股週二開高後走勢平穩，尾盤帶量上攻，終場收紅創 29 年來新高水準，主要受到中美雙方自上週六(10/19)起陸續釋出針對貿易協商的樂觀言論激勵；此外，根據國際級金融資訊專業服務機構路孚特(Refinitiv)統計，截至 21 日止標普 500 指數成份股已公佈財報的 75 家企業中，有高達 82.7% 的比例獲利優於預期，美股財報季開局表現亮眼也對大盤形成提振，整體而言在台積電股價止穩重啟攻勢下，電子股表現強勢令指數價量齊揚，成交額擴大至 1,260.03 億元。至於其餘的熱點族群方面，包括面臨旺季需求的 IC 載板暨印刷電路板相關族群，以及受惠於轉單效應(全球第四大銅箔基板材料商日本松下電工(Panasonic)郡山工廠日前因颱風淹水停工)的銅箔基板(CCL，印刷電路板主要原料)製造商等，也各自在不同的利多題材帶動下推升股價，類股良性輪漲的態勢使得加權指數維持盤堅格局。

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。