

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**國三大股指週一均創下收盤新高，延續了近期漲勢，因美中貿易協議的進一步希望。美國官員週五表示可能與本月簽署貿易協議後，商務部長威爾伯·羅斯 (Wilbur Ross) 週日表示，美國公司向華為技術有限公司出售部件的許可將「很快」獲得。被視為對貿易戰最敏感的行業攀升。標準普爾 500 技術指數上升 0.6%，費城半導體指數達到歷史新高，標準普爾工業指數上升 1.2%。能源股隨油價上漲而上漲，標準普爾 500 能源指數上漲 3.2%，而標準普爾 500 金融指數上漲 0.9%，這得益於 Berkshire Hathaway Inc 季度營業利潤優於市場預期。道瓊工業平均指數上漲 114.75 點或 0.42%，至 27,462.11，標普 500 指數上漲 11.36 點或 0.37%，至 3,078.27，納斯達克綜合指數上漲 46.80 點或 0.56%，至 8,433.20。巴西股市方面，受到市場對美中進一步達成協議的預期，及國際股市普漲的激勵，指數延續前日漲勢，雖在逢高遭遇投資人獲利了結，限制漲幅，終場 Bovespa 指數仍上漲 0.39% 創下歷史新高位。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週一收在近兩年最高水準，受助於對貿易談判的樂觀情緒，美國商務部長羅斯周日表示，將「很快」發放美國企業向中國華為技術有限公司出售零部件的許可證，並稱，沒有理由不能如期在本月簽署協議。而市場預期下週川普政府可能會推遲對歐盟商品加徵關稅，11 月歐元區投資者信心回升至今年 5 月以來最高水準，這也提振了市場的樂觀人氣。另外，投資者對歐洲主要國家的疲弱製造業數據反應冷淡，歐元區最大經濟體德國的製造業活動 10 月仍處於衰退之中。受關稅影響較大的歐洲礦業股和汽車及零配件股跳漲近 3%，推動泛歐 STOXX 600 指數上漲 1%，創下 2018 年 1 月以來最高水平。油價上漲推動能源股創下七周來最大單日漲幅，歐元區銀行股跳漲 2.5%。德國股市上揚 1.35%，收在去年 6 月以來最高水平。法國股市大漲 1.08%，觸及 12 年高位。
- ◆ **亞洲股市：**日股因文化日補假一天而休市。韓股方面，美國非農就業報告意外強勁，以及美中貿易協議發展樂觀，周一十九大類股全面上漲，百貨業、營建、海陸空運輸及韓國蘋果股領漲，KOSPI 指數終場大漲 1.43%，站上 4 個月新高。港股方面，美國計劃本月與中國簽署一項初步協議，貿易協議前景樂觀，加上美商務部長表示美企將很快獲得向華為出售零組件的許可，港股週一跳空高開，並追隨其他亞股漲勢走高，在手機零組件、5G、醫藥及保險股領漲之下，恆指週一再度刷新三個月來收盤新高，終場恆生指數大漲 1.65%，創近一個月來最大單日漲幅。東協主要股市除印尼外，全數收漲，主要是美國就美中貿易協議釋出可能將於本月完成初步簽署，新加坡股市受到金融及地產類股激勵下收漲 0.22%；馬來西亞股市雖受到劣於預期的 9 月出口數據壓抑漲幅，但仍在消費及原物料類股帶動下上漲 0.64%；泰國股市受到銀行及電力等企業實施庫藏股激勵，加上週三央行會議可能降息預期，在公用事業及原物料股帶動下上漲 1.87%；印尼股市則是受到財政赤字可能擴大的疑慮，在金融及消費類股領跌下，終場下跌 0.43%；而菲律賓股市在休市一天後受到市場普漲帶動，在金融及公用事業類股帶動下終場上漲 1.03%。印度股市周一追隨亞股普漲步伐，美中貿易協議樂觀加上企業財報表現優於預期，在軟體及基本金屬類股領漲帶動下，Sensex 指數終場上漲 0.34% 連七漲。
- ◆ **中國股市：**美中貿易磋商就各自心所關切部分取得原則共識，滬深兩市三大指數 4 日早盤開高後震盪走高，早盤空運、消費電子、數位貨幣、醫藥等類股表現強勢，創業板一度站上 1,700 點。午盤過後，三大指數漲幅見收斂，早盤強勢的數位貨幣午後走弱。整體上兩市氛圍持續好轉，北上資金連八日呈現淨流入；上證指數終場收在 2,975.49 點、上漲 0.58%，連兩日上漲；深成指收在 9,868.13 點、上漲 0.67%；創業板指數收於 1,699.92 點、上漲 0.77%。成交量方面，滬深兩市共成交 4,694 億元，較前一交易日量增約 8%。北上資金合計淨流入 40.86 億元，連續八日淨流入，合計達 291.88 億元。盤面表現，各類股多數走揚，空運股大漲逾 5%，飯店餐飲、醫療服務、動物保健、旅遊、機場、通訊設備、保險、醫藥股亦漲幅居前。美中貿易對峙降溫之外，四中全會後政策延續「穩增長」基調不變，後續可能繼續加碼基建，而近期區塊鏈技術等科技產業利多政策落實，也有助部分提升市場風險偏好。
- ◆ **台灣股市：**美股上周五飆高，台股週一延續多頭態勢，由蘋概三雄領軍開高，隨後台積電再攀 308 元新天價、鴻海近逼 90 元關卡，帶動電子權值股士氣大振，包括可成、聯發科、大立光、聯詠、華通、全新、上銀、面板雙虎皆連袂揚升，加上宇瞻、建準、國產等部分中小型股強勢助攻，加權指數接連突破 11,400、11,500 兩道關卡，終場收 11,556.85 點，飆漲 157.32 點或 1.38%，成交量同步放大至 1,566.05 億元。外資再大舉掃貨買超 146.88 億元，為連續第 16 個交易日買超，累計買超已達 1,366.14 億元，投信買超 8.12 億元，自營商買超 35.11 億元，三大法人合計買超 190.11 億元。台股不斷創高，是否會出現獲利了結賣壓，後續仍需持續關注外資動向、10 月營收、季報、法說會、周五的 MSCI 調整以及美股表現。

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。