

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**道瓊指數和標準普爾 500 指數週四創下收盤紀錄高位，因中美貿易關係的最新進展緩解了投資者的壓力，但一份有關交易前景的新擔憂限制了當天的漲幅。中國表示已經與美國達成協議，將逐步取消關稅，而國有的新華社則表示，北京也在考慮取消對家禽進口的限制。但路透社援引消息人士的話說，指數在下午的交易中縮減了漲幅，稱白宮削減中國關稅的計劃面臨內部反對，尚未做出最終決定。標普 500 科技指數上漲了 0.7%，高通公司的股票上漲了 6.3%，此前該公司預計本季度利潤將超出分析師的預期。其他在中國有大量業務的芯片製造商也走高，支撐了費城半導體指數上漲 0.7%。貿易敏感的工業板塊上漲 0.2%。Ralph Lauren Corp 上漲了 14.7%，此前該公司的業績超出了第二季度的預期，這得益於對支出的嚴格控制以及中國和歐洲的強勁需求。在線旅遊預訂公司 Expedia Group Inc 暴跌 27.4%，未達到季度盈利預期。終場道瓊工業平均指數上漲 0.66%，至 27,674.8，標普 500 指數上漲 0.27%，至 3,085.18，納斯達克綜合指數上漲 0.28%，至 8,434.52。巴西股市方面，受到美中貿易協議再傳好消息，企業財報表現優於預期的激勵，指數再現動能，終場在能源、消費及金融權值股領漲下，Bovespa 指數終場上漲 0.96%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週四連續第五個交易日上漲，創下四年來的新高，投資者對中國與美國的貿易談判取得進展的跡象感到鼓舞，以及一連串企業發佈了優於市場預期的業績報告。一名美國官員週四證實，美國和中國已同意取消部分加徵的關稅，作為兩國第一階段貿易協議的一部分。中國商務部新聞發言人高峰週四表示，過去兩周，中美雙方同意隨協議進展分階段取消加徵關稅。西門子觸及逾一年最高，此前公佈第四季獲利高於預期，而意大利最大的銀行意大利裕信銀行勁漲 6%，此前該行在公佈強勁的第三季度盈利後，宣佈公司逾十年來首次股票回購計劃。漢莎航空宣佈計劃削減部分部門的成本以提振利潤，帶動股價勁漲 6.8%，這提振旅遊和休閒類股指數上漲 1.3%，成為歐洲主要板塊中漲幅最大的板塊之一。這也幫助投資者擺脫德國 9 月份工業產出降幅大於預期的疲弱數據。終場泛歐 STOXX 600 指數收高 0.4%，對貿易敏感的德國股市上漲 0.8%，收於 2018 年 2 月以來的最高水平。法股 CAC-40 指數收高 0.41%，英國富時 100 指數上漲 0.1%，英鎊下跌，此前英國央行週四宣佈維持利率不變，但兩名決策者投票支持降息，給予市場對未來再寬鬆的預期。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，美中第一階段貿易協議簽署儀式恐延後，美股 6 日疲弱，投資人獲利了結，拖累日經 225 指數 7 日以低盤開出，不過之後因權值股豐田財報創佳績，股價翻紅走高 1.14%，提振投資人信心，也帶動日經指數翻紅，終場小漲 0.11% 連 3 日收紅。韓股方面，IC Insights 新聞稿稱，2017~2019 年，三星電子資本開支估計為 658 億美元，比對手英特爾 Intel 的 430 億美元高出 53%；南韓即時通大廠 Kakao 的數位內容和廣告業務火熱，和去年同期相比，淨利暴增近六倍，唯財報佳音不敵美中恐延至 12 月才簽署初步貿易協定的利空，市場信心受阻，韓股在平盤附近震盪，7 日 KOSPI 指數終場小漲 0.01%。港股方面，受到美股回跌拖累，恆生指數 7 日開高走低，在 27,600 點附近橫盤震盪，午盤過後傳出中美同意隨協議進展分階段取消加徵關稅，指數由黑翻紅，陸資醫藥、阿里巴巴等概念股紛紛走揚，雖逢高遭獲利了結賣壓，終場仍上漲 0.57%。東協股市方面除印尼下跌外，其餘全數收紅，主因為下午中國商務部對達成協議後願意階段式調降關稅的利多，新加坡股市在金融及消費類股帶動下上漲 0.71%；泰國股市受到能源及原物料類股拉抬上漲 1%；菲律賓股市在公布優於市場預期的 Q3GDP 增長率後，激勵金融及消費類股表現，終場反彈 0.60%；印尼在總統佐科威敦促銀行調降貸款利率，恐傷及銀行淨利，在金融權值股走跌拖累下，終場下跌 0.84%。印度股市方面，週三政府宣布提供 2,500 億盧比資金以協助完成停滯的住宅建設項目，投資人期待後續有更多的經濟刺激措施，不畏美中延後簽署協議的利空，在房地產協助政策有助地產及金融類股下，相關類股持續領漲，終場 Sensex 指數上漲 0.45% 再創歷史新高。
- ◆ **中國股市：**滬深兩市 7 日早盤小幅開低，三大指數盤初回測 5 日均線有撐，隨後震盪翻揚，創業板一度漲逾 1%，上證與深成指仍受制整數關卡壓力，隨後漲幅收斂。午盤過後，三大指數維持狹幅震盪，數位貨幣等題材股相對活躍，權值股則表現疲弱，終場上證指數以平盤作收，收在 2,978.71 點；深成指收在 9,917.49 點，上漲 0.57%；創業板指數收在 1,715.58 點，上漲 0.74%。成交量方面，滬深兩市共成交 3,989 億元，較前一日量縮約 12%。北上資金合計淨流入 21.09 億元，連續 11 日淨流入，合計達 372.88 億元。盤面表現，飼料加工、塑膠、互聯網、漁牧、服裝、醫療服務股漲幅居前，造船、旅遊、航天國防、保險股則跌幅居前。中國商務部新聞發言人高峰 7 日盤後於新聞發布會表示，如果中美雙方達成第一階段協定，應當根據協定內容，同步等比率取消已加徵關稅，這是達成協議的重要條件。此將有利於穩定市場預期，有利於中美兩國經濟和世界經濟。顯示取消部分關稅實為這次協議的重要內容，有助降低過去因貿易戰造成的經濟衝擊。

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：**市場傳出美中簽署協議時間恐推遲至 12 月，台股在頻頻創高後，7 日開盤在電子、生醫、光電類股黯淡下大盤漲勢受阻，盤中回測 5 日均線，而中小型股表現亦不給力，僅鋼鐵等部分傳產有撐。然在午盤過後權值股跌幅收斂，終場僅收跌 0.4%，收在 11,606.56 點，成交量萎縮至 1,400.58 億元，指數終止連續 4 天的漲勢，守住 10,600 點。而外資(不含外資自營商)持續買超 50.02 億元，投信賣超 0.91 億元，自營商賣超 8.31 億元，三大法人合計買超 40.79 億元。台股這一波漲勢本是反映美中貿易戰緩和，市場預期 11 月川習會簽約，但因川習會延至 12 月，台股漲多順勢量縮回檔，但多頭架構並未破壞，只要短線權值股能夠發揮撐盤作用，指數仍有高點可期。

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。