

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股三大指數齊揚，道指上漲 0.11%，標普 500 指數上漲 0.05%，納指升 0.11%，再創紀錄收盤新高。市場對華盛頓的舉措表示歡迎，此前川普政府週一發佈了一項新的 90 天許可延期令，允許美國公司繼續與中國華為技術有限公司進行業務往來(美國今年 5 月將華為列入經濟黑名單)，且此前中國官方媒體上週六報導稱，中美雙方進行了“建設性的”貿易談判，白宮經濟顧問庫德洛上週五表示，雙方已接近達成協議。但投資者對 CNBC 的一篇報導感到擔憂。該報導稱，中國對與美國達成貿易協定持悲觀態度，因美國總統川普不願取消加征的關稅。巴西股市收跌 0.27%，投資人長假後回歸市場的首個交易日指數表現不佳，Marfrig Global Foods SA 大漲 5% 限制股市跌幅，此前該公司宣佈提高對美國肉品包裝商 National Beef Packing Company 的曝險。
- ◆ **歐洲股市：**道瓊歐洲 600 指數收平，因美中貿易談判不確定性帶動對地產、公用事業、醫療保健等防禦型股的買盤，抵消汽車類股的下跌。歐洲汽車和零部件板塊大跌 2.1%，為約四周來最大跌幅，其中德國大眾汽車領跌，受制汽車行業增長放緩，該公司大幅削減了營業利潤和銷售增長預期。此前包括德國戴姆勒和零部件供應商德國大陸集團在內的一系列汽車製造商發布警告稱，汽車行業處於艱難時期，將在清潔和自動駕駛技術上投入更多資金。
- ◆ **亞洲股市：**美國主要指數創歷史新高，加上持續受大規模示威活動影響的港股反彈，也激勵日股續揚收漲 0.49%，連續第 2 個交易日走揚。韓媒報導稱，日本政府已同意 Stella 出口液體氟化氫至南韓、供應三星/SK 所需，此為管制令上路來首度開放液體氟化氫輸韓，日本氟化氫廠 Stella Chemifa 飆漲 6.57%。「MSCI 新興市場指數」的中國 A 股權重，將提高 1.58%，相對應韓股權重將減少 0.44%，調整將於 11 月 26 日生效，外資搶在變動生效前，賣出韓股，韓股收跌 0.07%，外資賣超韓股 1105 億韓圓，可能會連續第八天賣超。市場憧憬美中雙方有望很快達成首階段協議，加上人民銀行逾四年來首次下調逆回購操作利率，且國家發改委新聞發言人此前表示，要切實穩住傳統領域消費、穩住汽車等消費大頭，並破除汽車消費限制，帶動汽車類股全面上漲，港股上周重挫後，反彈收漲 1.35%。東南亞股市漲跌互見，菲律賓股市跌 0.66%，跌至近四週最低水準。印尼股市跌 0.09%，該地區電信權值股拖累大盤走勢，泰國股市小漲 0.36%，泰國 19Q3 經季調 GDP 季增 0.1%，為 18Q3 以來最慢增速，年增率達 2.4%，低於市場預期的 2.6%，但高於先前一季的近五年低點 2.3%，原因為出口不振，及民間消費減緩，當局可能推出更多刺激政策，以拉抬疲弱的成長，目前鎖定觀光和房地產業，並要求央行鬆綁授信規定，且呼籲國營事業擴大支出。新加坡股市收漲 0.61%，儘管貿易數據表現疲弱，但推升該國出臺更多財政政策的預期，新加坡國際企業發展局公佈，受累於對歐美及日本出口減少，新加坡 10 月非石油出口連跌 8 個月，年減幅度擴大至 12.3%，為 4 個月最大降幅，也超出市場所預期的跌 11%，進口也年減 10.3%，兩者合計的總貿易額下降 9.7%，遠低於 9 月份的下滑 5.0%，不過電子產品出口年減 16.4%，優於 9 月的 24.8%。印度股市收跌 0.18%，指數一度收復早盤跌幅，惟因科技與消費股表現疲軟，加上 HDFC Bank、Reliance Industries 及 Tata Consultancy Services 等權值股亦走弱，指數終場仍收低。
- ◆ **中國股市：**中國三大指數收紅，上證指漲 0.62%，深成指漲 0.70%，創業板漲 0.46%，受中國意外下調逆回購利率與貿易樂觀消息所帶動，市場更進一步寄望本週三調降 LPR (貸款市場報價利率)，考慮到 MLF (中期借貸便利) 和逆回購利率已先後調降，預計此次 LPR 下調基本已成定局。中國央行意外下調七天逆回購利率至 2.5%，此前為 2.55%，為逾四年來首次下調，市場認為央行下調逆回購利率表明，央行希望緩解投資者憂慮，或是試圖表明通膨升高並不會阻礙央行出臺新的刺激措施。中國商務部表示，國務院副總理劉鶴週六應約，與美國財政部長梅努欽及貿易代表萊特海澤通過電話，雙方針對第一階段各自核心關注議題，進行了「建設性」的討論，並將繼續保持密切交流，雙方通話一事，也獲得美國貿易代表辦公室的確認。
- ◆ **台灣股市：**中美貿易再傳樂觀消息，美股創新高帶動台股高開，尾盤在台積電大單拉抬逾 5000 張情勢下，指數急拉，收在最高點 11599.78 點，上漲 0.64%，惟台指期本週三結算，觀望氣氛濃，成交量縮至 1085.65 億元。記憶體廠看好市況回溫，旺宏因外資調升目標價，股價開高走高，收在 31.85 元，漲幅逾 8%，PCB 族群表現活躍，定穎收漲 5.9%，台表科漲幅逾 4%。

## 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。