

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市週五收低，因感恩節交易時間縮短，中美兩國在香港問題上的分歧點燃投資者對兩國貿易談判的擔憂，且零售類股下滑，因抽樣調查顯示，黑色星期五店內客流量少於往年。中國週四威脅要報復美方將涉港法案簽署成法，可能採取的行動包括，禁止這項立法的起草人入境中國內地、香港和澳門。週五，路透的一篇報導援引兩名消息人士的話說，美國政府可能會擴大有關當局的權限，以阻止更多採用美國技術的外國產品出售給中國華為，因其將華為列入貿易黑名單未能切斷對這家全球最大電信設備製造商的供貨。許多交易商在週四美國感恩節後週五繼續放假，交易商保持觀望態度，等待包括下周出爐的就業報告等經濟數據，以及零售商對年底假日購物季初步數據的評論。市場拋盤在交易最後一個小時加速。終場道瓊工業指數跌 112.59 點，或 0.4%，至 28,051.41 點；標普 500 指數下降 12.65 點，或 0.40%，至 3,140.98 點；納斯達克指數跌 39.70 點，或 0.46%，至 8,665.47 點。巴西股市方面，美中關係緊張使得國際股市及油市承壓，唯消費類股因零售數據撐盤，終場指數收平。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週五創下本月最差單日表現，當日稍早公佈的一系列樂觀經濟數據未能緩解投資者對中美貿易磋商受阻的擔憂。中國表示，將堅決反制美涉港法案簽署成法。市場對歐元區 11 月通脹加速快於預期的樂觀數據也反應平淡，因分析師警告稱，這些數據不太可能暗示歐元區整體經濟下滑正在觸底。隨著美國將支持香港民主抗議者的一項法案簽署成法，中國外交部表示，對美方的錯誤舉措，中方必將予以堅決反制。市場的樂觀情緒在週四有所減弱。對貿易敏感的礦業股和汽車股均下跌逾 1%，終場泛歐 STOXX 600 指數下跌 0.4%，出口權重較大的德股 DAX 指數下跌 0.1%，儘管作為歐洲經濟強國的德國 11 月失業率意外下降，法股 CAC-40 指數收挫 0.13%。英國富時 100 指數收跌 0.94%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，日經 225 指數 29 日雖以紅盤開出，不過之後因市場憂心中美關係恐因《香港人權與民主法案》成立一事而對立激化，拖累日經指數翻黑，終場下跌 0.49%，連續第 2 個交易日走跌。韓股方面，南韓央行 BOK 週五一如預期，宣布利率按兵不動，維持在 1.25%。調降今年的成長展望，從先前估計的 2.2% 降至 2.0%，明年成長展望從 2.5% 降至 2.3%。加上川普簽署挺港協議的憂慮持續發酵、外資賣壓罩頂，韓股開低走低，失守 2,100 點大關，並觸及季線。29 日 KOSPI 指數重挫 1.45%。港股方面，美股進入感恩節假期，以及投資人對香港動盪和美中貿易局勢惡化的擔憂揮之不去，早盤開低 0.70%，隨後盤勢一路下挫；午盤過後，恆指維持在低檔附近震盪遊走，終場下跌 2.03%。東協股市方面，受到美中關係轉趨緊張及等待中國月初 PMI 數據，除印尼股市之外，其餘主要國家指數皆收跌，新加坡股市上週錄得近兩個月最差表現；馬來西亞股市主要在原物料、銀行及電力類股拖累下大跌 1.39%；泰國股市在 10 月出口數據下滑終場下跌 0.44%；菲律賓股市在地產權值股走跌拖累下下跌 0.38%；印尼股市主要在跌深反彈且市場預期央行有降息空間下大漲近 1%。印度股市方面，投資人預期晚些將公佈的三季度 GDP 恐降至 5% 以下，以及亞股普遍走跌拖累下，在金融股拖累下，Sensex 指數終場下跌 0.82%。
- ◆ **中國股市：**滬深兩市 29 日以下跌開出，開盤後下探回升，滬指、深證成指拉升翻紅，隨後再度回落，臨近上午收盤，三大指數弱勢盤整；午盤過後，三大指數持續下挫，均一度跌逾 1%，創指一度跌逾 1.5%，臨近尾盤，三大指數再度小幅回升，終場上證指數收於 2871.98 點，下跌 0.61%；深成指收於 9582.16 點，下跌 0.42%；創業板指數收於 1664.90 點，下跌 0.53%。成交量方面，滬深兩市共成交 3414 億元，相較前一交易日放量約 7%。盤面表現，電氣設備、汽車、電腦股漲幅居前，食品飲料、醫藥生物、建築材料則跌幅居前。股指延續弱勢震盪整理，成交量急劇萎縮，顯示市場持續做多動能相對較為有限，預期短期股指延續寬幅震盪。市場整體人氣不足，缺少明顯的主線。近期強勢的周期類股集體回檔，前期連續下跌的科技類股有所反彈。總體來說，行情弱勢較為明顯，MSCI 明晟全年納入步驟全部完成後，預計後期大盤可能會維持整理格局。
- ◆ **台灣股市：**受到感恩節美股休市和中美貿易協議生變影響，台股週五大幅拉回修正，儘管蘋果明年將迎 5G 大換機潮，但蘋概三王均收跌，台積電和鴻海都收跌 1.45%、大立光收跌 1.11%。收盤指數收在 11489.57 點，下跌 127.51 點，成交量為 1193.48 億元。外資(不含外資自營商)賣超 126.2196 億元，投信賣超 3.393 億元，自營商賣超 34.78 億元，三大法人賣超 164.39 億元。川普簽署香港人權與民主法案，讓美中談判再陷膠著，大盤也面臨修正壓力，台股雖維持高檔格局，但易受消息面影響，也面臨 11500 點整數關卡保衛戰。

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公司之績效，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。