

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**週一美國股市漲跌互見，颶風哈維侵襲墨西哥灣，增加市場不確定性，颶風哈維引發投資者擔心供大於求，美油因而大跌反觀汽油則大漲。高盛發佈報告評估，颶風將導致美國煉廠需求大幅下滑，但供應端將很快恢復正常供給，這對美國原油市場極為不利。截至週日為止資料顯示，將近 300 萬桶/日的煉油產能被迫下線，約占美國總產能的 16.5%，煉廠的原油需求將減少 300 萬桶/日，原油產出減少 100 萬桶/日，原油進口減少 60 萬桶/日。只要此影響持續存在的前提之下，美國原油庫存將因颶風而增加 140 萬桶/日，拖累西德州油價下跌逾 2%，收在 46.57 美元/每桶價位，反觀汽油則呈現大漲的走勢；特別股指數方面：全球央行年會結束後，焦點重回川普稅改政策，及債務上限議題探討，市場不確定因素升溫，帶動避險需求情緒高漲，週一特別股指數上漲；巴西股市方面，BOVESPA 指數小跌 0.08%，盤面上由能源類股領跌大盤。
- ◆ **歐洲股市：**週一歐洲主要股市收黑，市場聚焦英國脫歐進程，加上歐元大漲壓抑盤勢，市場投資信心偏謹慎保守，英國與歐盟的第三回合脫歐談判，週一在布魯塞爾展開，雙方目前對主要議題仍未達成協議，包括住英歐盟公民權力、愛爾蘭未來邊界、及英對歐盟財政責任等，反對黨工黨在週末表示，希望英國在脫歐後轉換期，仍留在單一市場與關稅同盟，英國脫歐談判進程持續，加大市場的不確定性，拖累週一歐洲股市的表現。歐洲道瓊 600 指數下跌 0.48%，收在 372.29 點，德國 DAX-30 指數小跌 0.37%，收在 12,123.47 點，法國 CAC 指數下跌 0.48% 至 5079.75 點，英國股市則因銀行節休市一日。
- ◆ **亞洲股市：**週一亞洲股市漲跌互見，大中華股市強勢上漲，東南亞股市漲跌互見，反觀東北亞股市表現較弱。日本股市方面：週一股市交投略顯清淡，市場評估全球央行年會後美元走弱影響，加上颶風哈維侵襲美國引發擔憂打壓，日經 225 指數收盤持平，落在 2 萬點整數關卡下方，收在 19,449.90 點；南韓 KOSPI 下跌 0.35%，整日處在平盤之下震盪；東南亞股市多數收紅，受到能源股的漲勢所推動，因颶風哈維侵襲美國墨西哥灣迫使煉油廠關閉，美國貿易商因而尋求從北亞進口油品船貨；東協五國股市中，僅菲律賓股市因假期休市，其餘四國股市漲多跌少，其中印尼股市小跌 0.20%，反應漲多獲利了結賣壓；反觀泰國股市則上漲 0.63%，創 6 月 27 日來收盤新高，因泰國前總理英拉瀆職案，引發的政治緊張情勢緩解，市場信心回穩激勵股市的表現；新加坡股市在金融與能源股提振收高 0.25%；印度股市方面：週一 SENSEX 指數上漲 0.49%。
- ◆ **中國股市：**週一上証延續強勢表現，收盤上漲 0.93%，收在 3,362.65 點，再創本波反彈新高。兩市合計成交 6,408 億元，行業板塊全線上揚，券商股與次新股集體拉升。券商股大漲原因有三：一是行業集中度提升；二是估值相對便宜；三是證金增持。根據統計資料，截至 8 月 27 日，共有 18 家上市券商公佈半年報業績，其中 11 檔券商股在二季度獲證金增持。經濟數據方面：中國統計局公佈 7 月規模以上工業企業實現利潤總額 6,126.7 億元，年增率為 16.5%，較前值 19.1% 下滑，7 月工業企業利潤增速放緩，主要受極端高溫天氣條件下部分企業放假、停產等短期非經濟因素影響。展望後市，滬深兩市均線已成多頭排列，且成交量也呈現放大的趨勢，顯示市場上攻的意願強勁，隨著金九銀十消費旺季即將來臨，加上十九大會議將在秋季召開，受惠景氣好轉及政策加持下，預期中國股市漲勢將延續。

香港股市：週一恒生指數近收平盤，盤中一度突破 28,000 點，創 2015 年 5 月以來首次，反應香港上市內地企業公佈業績優於預期，但午盤過後因消費與科技類股疲弱抵消金融類股的強勢，週一恒生指數最終漲幅收斂，僅小漲 0.1% 至 27,863.29 點，恒生國企指數上漲 0.5%，收在 11,342.07 點。

- ◆ **台灣股市：**週一台股指數平盤震盪，金融及傳產成為撐盤要角，抵銷電子三雄股價走弱，終場台股上漲 10.47 點或 0.10%，收在 10,525.98 點，守穩 10,500 點之上，成交值為 1,128.46 億，日線連三紅；櫃買指數由遊戲股帶動，指數開高終場上漲 0.33%，收在 138.61 點，成交值為 342.9 億元，日線連十紅。盤面結構方面：類股表現漲跌互見，其中造紙類股大漲 1.39%，漲幅居冠表現亮眼，營建類股漲幅 0.79% 居次，反觀電子三雄表現相對弱勢，股王大立光失守 6,000 元大關，台積電全場皆在平盤之下震盪，鴻海儘管早盤一度力守平盤，但午盤過後賣壓湧現，導致股價翻落平盤之下。籌碼動向方面：外資結束連 4 日買超，週一小賣 17.18 億元，期貨淨多單小增至 52,389 口，連 3 天站穩在 5 萬口之上，短期外資期現貨走勢不同調，籌碼面不穩恐將壓抑大盤漲勢，本週大盤能否挑戰前高 10,619，外資動向及成交量是關鍵。

經濟數據方面：國發會公佈景氣對策信號，7 月綜合判斷分數與 6 月上修值 22 分持平，燈號連續第 4 個月黃藍燈，至於景氣領先指標經回溯修正後，已呈現連續 2 個月回升的態勢。整體而言，隨著全球景氣穩步復甦，下半年旺季需求升溫，行動裝置新品上市及物聯網等新興應用商機持續發酵，可望推升出口動能，但仍須注意美國貨幣政策正常化進程、國際貿易摩擦威脅，及東北亞地緣政治緊張等風險。

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台中市西區維多利亞路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。