

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**受惠經濟數據逐漸轉佳，且東北亞政治風險降溫，週三美國股市收高，其中標普 500 日線連 4 紅，Nasdaq 指數漲幅更逾 1%，日線連 3 紅，漲勢相對凌厲，隨著 Apple 新品發表會(市場預測 9 月 12 日)在即，Apple 股價創新高推升科技股漲勢。個股消息方面：瑞士醫藥巨頭諾華(Novartis)宣佈美國 FDA(美國食品藥品監督管理局)已批准其突破性 CAR-T 療法 Kymriah，以治療罹患急性淋巴性白血病(ALL)病人。這是美國境內首個被批准的基因療法，週三生物科技股因而大漲逾 2%。盤面消息方面：週三川普首次針對稅收政策發表演說，提及美國 GDP 增速明顯超過 3%。並列舉減免中產階級稅負等稅改原則，但除了希望將公司稅率由 35%降至 15%外，針對稅改細節並未多加著墨；經濟數據方面：美國公佈第二季 GDP 修正值，季增年化率上修至 3%，創下 2015 年首季最高增速，高於原估的初值 2.6%，受惠消費支出強勁成長，及企業提高資本支出帶動；美國私人機構 ADP 公司公佈 8 月新增就業達 23.7 萬人，大幅高於市場預估的 18.5 萬人，顯示隨著消費旺季來臨下，廠商已提高雇員需求，市場樂觀預估週五公佈非農數字，推升年底 Fed 升息機率突破四成；特別股指數方面：因美國經濟數據轉佳，市場避險需求大降，週三特別股指數仍上漲 0.3%；巴西股市方面，BOVESPA 指數下跌 0.62%，原物料走跌拖累大盤表現弱勢。
  - ◆ **歐洲股市：**地緣政治不確定因素降溫，市場焦點重回基本面表現，隨著企業獲利逐漸改善，將帶動歐洲經濟緩步復甦，週三歐洲主要股市收紅，歐洲道瓊 600 指數上漲 0.70%，收在 371.01 點；德國 DAX-30 指數上漲 0.47%，收在 12,002.47 點；法國 CAC 指數上漲 0.49%至 5,056.34 點，英國 FTSE-100 指數上漲 0.38%至 7,365.26 點。
  - ◆ **亞洲股市：**週三亞洲股市漲跌互見，東北亞地緣政治風險降溫，市場不確定因素消除下，帶動資金持續回流亞洲股市。日本股市方面：受惠美股上漲和日圓走弱影響，加上東北地緣政治風險消退，日經 225 指數收復前日跌幅，盤面上出口類股受日圓回貶激勵，表現相對其他類股強勢，週三日經 225 上漲 0.74%，收在 19,506.54 點；南韓 KOSPI 上漲 0.32%，地緣政治不確定因素降溫，市場回盤重回風險性資產，推升週三南韓股市自低點反彈；東南亞股市多數收紅，反應東北亞地緣政治風險消退，市場投資氛圍由謹慎轉趨樂觀，東協五國漲多跌少，僅泰國及印尼股市小跌外，其餘三國股市皆小漲作收，其中馬來西亞股市勁揚 0.68%，表現相對強勢，因馬來亞銀行公佈財報，淨利率大幅增長 43%，該國最大移動運營商 Axiata 集團股價升至兩個月新高，推升金融股漲勢相對凌厲；印度股市方面：週三 SENSEX 指數上漲 0.82%，反應外圍不確定因素降溫，加上去年底消費旺季需求將至，庫存回補將促使經濟續回溫，刺激短期印度股市的漲勢。
  - ◆ **中國股市：**週三早盤滬深兩市開低，上証在證券股拉升下上攻，盤中創波段新高後回落，午盤後維持窄幅震盪走勢，收盤小跌 0.05%，收在 3,363.63 點；創業板指則開低走高，午盤過後小幅回落，維持紅盤震盪至收盤。盤面上：鋼鐵、煤炭、缺資源等板塊漲幅居前，反觀福建自貿區、高送轉、銀行及次新股等板塊表現較弱。技術上看，上証放量創出近期新高，惟連續三根 K 線上影線，說明上方壓力不容小覷，另外 KDJ 也出現高檔鈍化，短期指數仍需量能放大，方能延續此波上漲行情；另外，中小板指持續在均線上方，雖維持高檔震盪的走勢，但須留意前期高點壓力。綜觀上述，隨著盤面熱點輪動速度加快，目前大盤雖能維持震盪向上的走勢，但想再創波段新高仍有難度，短期關注熱點板塊的持續性。操作上，可逢低關注國企改革的低價個股，另外，蘋果產業鏈的優質個股，亦可多加留意。
- 香港股市：**隨著東北亞政治風險降溫，市場恐慌情緒逐漸消退，週三港股自跌勢中反彈，早盤開高後重回 28,000 點大關，收盤恆生指數上漲 1.19%，收在 28,094.61 點；國企指數上漲 0.69%，收在 11,374.46 點；紅籌指數上漲 0.93%，收在 4,328.17 點，成交量擴大至 1059.19 億港元，創下近 27 個月以來的新高。
- ◆ **台灣股市：**繼週二回測 5 日線後，週三台股開高走高，在半導體及光學股領漲下，大盤重回 10,500 點之上，成功回補跳空缺口，尾盤摩台順勢拉高結算，終場上漲 72.83 點或 0.69%，收在 10,569.40 點，成交值擴大至 1,201.57 億；櫃買指數受大盤反彈推升，終場上漲 0.32%，收在 138.94 點，成交值放大至 385.58 億元，\。盤面結構方面：類股表現漲多跌少，電器電纜大漲 3.18%居冠、造紙類股上漲 1.78%居次，反應紙漿及廢紙供應趨緊，橡膠類股亦上漲 1.34%；此外，金融股表現不俗，國泰金在法說加持下勁揚，帶動相關權值股股價上漲。籌碼動向方面：外資結束連 2 日賣超，週三買超台股 32.70 億元，期貨淨多單小增至 54,895 口，短期籌碼面回穩有利大盤。週四盤後 MSCI 調高台股權重生效，加上目前大盤順利站穩所有均線，今日收盤挑戰月線九紅機率高，若能搭配成交量能持續放大下，將有機會挑戰前波高點 10,619。

## 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。