

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週五小幅上揚，因 8 月份就業報告較預期疲弱，在投資人預期聯準會今年可能不會再升息下支撐大盤走高。經濟數據方面，美國 8 月份新增就業 15.6 萬人，分析師預估為新增 18 萬人，薪資年成長率為 2.5%，表現均低於預期，此外，由於近期受到颶風侵襲，由此預料 9、10 月份新增就業將可能趨緩，在此情況下市場預期聯準會升息機率有所降低，並認為下次升息可能在明年 6 月份，緊縮步調可能趨緩為股市形成支撐。特別股指數在美債殖利率上揚的情況下小幅收黑。巴西股市上漲 1.54% 創 2010/11/8 以來收盤新高，主因最新公佈的巴西第二季 GDP 分別較前一季與去年同期成長 0.2% 與 0.3%，正式擺脫經濟衰退的泥沼，且主要受到家庭消費成長的激勵，在景氣循環開始從谷底回升的階段下股市大漲以對。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週五上漲，主受經濟數據表現優異所提振，因最新公佈的歐元區 8 月份製造業採購經理人指數(PMI)終值為 57.4，創 2011 年 4 月以來新高，其中新出口訂單分項指數刷下 58.5 之高點，不僅創下今年 2 月份以來新高，更大幅超越前月的 56.8，且產出指數亦刷下多年新高，顯示歐元區經濟後市相當強勁，除此之外，包括奧地利、荷蘭與義大利等國 PMI 皆創近 78 個月以來新高，更令市場眼睛為之一亮的是，歐元區吊車尾的希臘 8 月份製造業 PMI 也驚人地攀升至 52.2，喜刷 108 個月以來的最高水準，從歐元區 8 月份製造業 PMI 表現強勁的狀況來看，估計第三季 GDP 表現將可以樂觀看待。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週五上漲居多，因美國稅改前景好轉與蘋果 18 即將發佈提振市場信心所致。其中日股在上述利多因素與市場靜待美國就業數據的觀望氣氛中小漲做收；韓股在央行貨幣政策可能轉向緊縮的疑慮下收黑，因該國 8 月份 CPI 在食品價格帶動下年增 2.6% 創 2012 年 4 月以來新高，且同期間出口在半導體出口創新高下飆升 17.4%，連續第八個月呈現雙位數成長，致使緊縮疑慮增溫；港股在獲利了結賣壓下由紅翻黑，不過受惠於近期企業業績普遍優於預期與人民幣匯率轉趨強勢，因此跌幅有限。東協僅泰國與越南股市開市，其餘如新加坡、馬來西亞、印尼與菲律賓股市均休市，其中泰國股市在美國通膨降溫、聯準會升息機率降低的激勵下收紅。印度股市由汽車與製藥股領漲，因塔塔汽車 8 月份汽車銷售年成長 14% 遠優於分析師預估與前月的 7%，製藥股則因印度製藥權值股 Dr Reddy's Laboratories 與美國一家製藥商 Vivus 達成協議，解決長期以來有關於減肥藥的專利訴訟案，股價因而大漲 6.5% 引領大盤走升，值得注意的是，印度最新一季 GDP 僅成長 5.7%，創下三年來最低成長率，主因總理莫迪推動的貨幣及稅法改革造成商業活動一面混亂(現金短缺及商品服務稅兩大改革)，其中該國製造業在這波稅改當中受創最為慘重，第二季成長率僅 1.2%，與去年同期的 10.7% 相比大幅縮小，預計今年仍將受到影響。
- ◆ **中國股市：**陸股週五在鋼鐵與煤炭股帶動下滬深兩市震盪收紅，其中上綜指創 2015/12/31 以來的近 20 個月高位，而深成指亦創 2016/12/2 以來新高，同時滬深兩市共成交 6,409 億人民幣，較前一交易日放量逾 17%(滬市 3,137 億元，深市 3,272 億元)，量能放大顯示市場承接意願強烈，支撐大盤的動能猶存。從族群觀察，煤炭與鋼鐵板塊漲幅均逾 4%，其餘如有色金屬、電子設備等亦漲幅居前，反觀先前表現強勢的銀行與保險股相對落後，代表大盤呈現類股輪動的格局。展望後市，由於政治局已決定十九大於 10/18 召開，預料市場將於 9 月份釋放對十九大的預期情緒，再加上 10 月黃金週假期，指數及行業熱點均將異常活躍，因此只要政策維穩的意向不變，指數後續仍有上漲契機。
- ◆ **台灣股市：**台股週五開低後在平盤上方遊走、終場收紅，主因蘋果確定於美國時間 9/12 舉行新機發表會帶動下，由金融、光學與中小型股帶頭衝鋒，一度衝高至 10619.5 點，創 27 年以來新高，成交值 1,143 億元仍維持在千億元以上的水準。此外，集團股表現亮眼也成為推升大盤的一大功臣，其中聯電傳出接獲聯發科轉單，將為亞馬遜智慧晶片代工，盤中股價一度大漲近 9%，其餘如大同集團的精英、新美齊與特斯拉概念股都有表態，令大盤站穩平盤之上。資金動能方面，外資小買 8.86 億元、台指期多單再增 3434 口使得未平倉淨多單增至 5.77 萬口，短期間外資動向與蘋概股會否續強將是關鍵。

## 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，本公司投資風險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。