

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週二收黑，雖然北韓核試爆的負面消息暫時平靜下來，但因美股週一休市，因此昨日指數呈現補跌走勢；此外，由於美國國會議員將於本月處理債務上限與預算協商問題，同時稍後歐洲央行(ECB)又將舉行利率會議，在市場避險氛圍不減下為股市帶來壓力。特別股則跟隨美股跌勢，在信用風險上升的情況下走低。巴西股市開高走低，終場大致收平，早盤時因有消息指出，該國最高檢察官部份撤銷針對現任總統 Temer 的貪腐控訴，政治紛擾可望降低下推升指數走高，但由於北韓是否有進一步動作與歐洲央行貨幣政策走向仍待釐清，因此隨後出現獲利了結賣壓令指數回歸平盤。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週二漲跌互見，主受經濟數據表現參差不齊與市場靜待歐洲央行(ECB)利率決策會議的影響。經濟數據方面，歐元區 8 月份綜合採購經理人指數(PMI)終值為 55.7，稍低於初值 55.8，其中法國 8 月份服務業 PMI 終值從 7 月的 56 下滑至 54.9，亦低於初值的 55.5，觸及 1 月以來最低水平，同期間英國服務業 PMI 53.2 也創去年 9 月以來的低位，不過德國綜合 PMI 終值則從 7 月觸及的十個月低位 54.7 升至 55.8，因此主要股市中德國上揚，英、法兩國股市走低。此外，市場料將聚焦於 ECB 總裁德拉吉於利率會議後的言論，因 8 月底的全球央行年會中他並未透露 QE 縮減的任何訊息，然而根據彭博調查，有高達 67% 的經濟學家認為他將於此次利率會議上就歐元近日的表現作出表態，預期將對歐股帶來一定影響。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週二漲跌互見，在市場靜待北韓進一步的消息下表現不一。其中日股依舊受制於避險情緒高居不下、日圓維持強勢的打壓，指數終場收黑；韓股亦續跌，主因有韓國媒體報導，北韓疑似正在運送洲際彈道飛彈，朝西岸移動，另根據華盛頓智庫國家利益中心主管 Harry Kazianis 預測，本週六(9/9)是北韓國慶，金正恩可能再次試射飛彈，地緣政治衝突可能再起下韓股首當其衝，表現受制；港股開高後震盪走低，盤勢一度受到地緣政治消息趨於平淡的提振，不過因業績期已暫告一段落，且前日美股休市缺乏進一步的消息指引，加上適逢歐洲央行將召開利率決策會議，在市場氛圍趨於謹慎下指數終場大致收於平盤。東協股市從跌勢中反彈走升，並由新加坡股市領漲，僅馬來西亞股市小幅收黑，因新加坡 8 月份製造業 PMI 升至 51.8，創 2014 年 11 月以來的新高，主要受助於新訂單、出口與產出的增長所致。印度股市反彈回升，因中印在邊境衝突後兩國領袖習近平與莫迪首度會面，在金磚五國會議結束後進行一對一會談，同時根據新華社報導，習近平向莫迪表示兩國應追求健康、穩定的雙邊關係，緊張情勢消弭令市場風險偏好情緒增溫；此外，最新公佈的印度 8 月份服務業 PMI 從前月的 45.9 回升至 47.5，內需緊縮的速度放緩也為印度股市形成支撐。
- ◆ **中國股市：**陸股週二連三漲，包括上綜指、深成指與創業板三大指數皆在 5 日均線上方震盪，續創波段高位，不過大盤則呈現量縮格局，滬深兩市共成交 5,626 億人民幣，較前一交易日縮減近一成(滬市 2,456 億元，深市 3,170 億元)，顯示短期間投資人趨於觀望。從盤勢觀察，保險、銀行與地產等權值股對指數拉升的效益較為明顯，反觀先前強勢的煤炭、鋼鐵與鐵路運輸等景氣循環股則呈現調整，類股輪動的態勢依舊不變。整體而言，從近期披露的企業中報來看，A 股收入年成長 20.9%、利潤年成長 18.2%，在企業盈利保持高增長的情況下大盤漲勢可望延續。
- ◆ **台灣股市：**台股週二上漲，順利擺脫北韓試爆衝擊，加上賴清德正式接任行政院長，市場啟動慶祝行情，不僅二線光學股繼續強攻，蘋概股也發動攻勢，至於節能股則在尾盤推升大盤，令指數在最後一刻急拉 23 點，創 27 年來收盤新高，成交值 1,096.76 億元則維持在不溫不熱的水位。從昨日盤勢來看，市場對於賴清德接任閣揆似乎已投下信任票，接下來隨著時間愈來愈接近蘋果 iPhone 8 發表日，蘋概股能否續強以及光學股的後勢表現，將是台股多方會否續衝的動能所在。

## 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台中市北區維多利亞路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，且投資前遠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。