

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週五收紅並由科技股領漲，由於稅改計劃公佈後各方持續解讀稅改內容，使得短線上該議題持續影響大盤走勢，而新減稅方案中企業稅計劃將從 35% 大幅降至 20%，激勵以小型股為主的羅素 2000 指數創紀錄新高，科技股也可望在海外資金匯回美國後不會重複課稅的利多預期激勵下走強，令市場重現樂觀情緒，進一步推升指數表現。經濟數據方面，美國 8 月份 PCE 年率持平於 1.4%，核心 PCE 年率降至 1.3%，創 2015 年 11 月以來低點，二者均大幅低於聯準會 (Fed) 2% 的目標，因此後續 Fed 緊縮貨幣政策將有進一步趨緩的可能。巴西股市反彈上揚，終止連續六個交易日的下跌，主因美國通膨數據下滑令市場預期未來聯準會將可能放慢緊縮步伐，資金回流美國的速度也可能因此趨緩所致。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週五上漲並收在三個月高位，主要由於歐元走軟提振大盤表現，尤其是出口股權重較高的德國股市。此外，根據德意志銀行分析師預計，今年道瓊歐洲 600 指數成份股的企業盈利將增長 11%，因全球經濟成長加速與商品價格反彈將抵銷掉先前歐元走強帶來的負面影響，幫助投資人重拾對股市的熱情。消息面上，西班牙加泰隆尼亞自治區的獨立公投將於明天舉行，不過西班牙中央政府全力打壓公投活動並封殺宣導公投資訊的網站，進而打壓西班牙股市表現，也為歐股後市埋下不確定性因素。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週五上漲居多，主要受惠於北韓地緣政治的消息面趨於平淡與美股止跌回溫的帶動所致。其中日股盤中因市場期待央行進場購買 ETF，令指數一度翻紅，但在日圓貶勢暫歇與獲利了結氛圍下由汽車族群等出口股領跌；韓股在長假前夕擺脫低迷拉出紅 K 棒，因中秋假期過後企業將陸續發佈第三季財報，投資人預料韓企將交出漂亮成績，引領股市翻紅，此外，南韓財政部宣佈，中秋長假期間政府將出面穩定市場波動，若有意外事件發生，當局也會迅速行動，等於令投資人吃下定心丸，也進一步提振韓股表現，南韓將於 9/30 起連放十天假，直至 10/10 才恢復交易；港股在中國十一長假消費旺季來臨的預期下由消費類股領漲，不過由於港股通於 9/28 起關閉，直至 10/9 才會重開，亦即南向的資金動能有五個交易日呈現停滯，因而壓抑大盤漲勢，在休市資訊方面，港股將於 10/2 與 10/5 休市。東協股市收紅，僅新加坡股市小黑做收，其中印尼股市上漲逾 1%，主要由於該國央行總裁 Agus Martowardojo 週五表示，過去兩個月兩次降息已經足夠，暗示其可能暫停放鬆政策的舉措，進而提振金融股表現，至於泰國股市小幅收紅，因出口增長約 16% 從而提振該國經常帳盈餘所致。印度股市開高後於尾盤走低，終場持平，因盧比兌美元匯價自 9/27 後反轉升值壓抑 IT 等出口股表現，而雨季結束後的消費數據並未超乎預期亦使消費族群表現落後，令指數欲振乏力。
- ◆ **中國股市：**陸股週五在平盤上方震盪，於券商股拉抬的帶動下滬深兩市均小幅收紅，不過成交量則微幅量縮，兩市共成交 4,344 億人民幣 (滬市成交 1,759 億元，深市成交 2,585 億元)，主因十一長假將至今市場交投相對清淡所致，而昨日正是長假前的最後交易日 (中國股市 10/1-10/8 休市)。從類股表現來看，包括 5G、電子設備與通信服務等族群漲幅居前，因 5G 第二階段主要測試已基本完成，預期將使光纖電纜、傳輸網設備的需求量大為提升，提振相關類股股價表現。短期展望後市，由於近期包括美國與北韓間的對峙、標普調降中國信評以及環保限產影響 GDP 等負面因素並未造成陸股大幅調整，顯示在陸股盤整的過程中已釋放一定的賣壓，預期長假結束隨著獲利了結與季末資金緊張等壓力獲得紓解後，大盤仍有機會重回上揚軌道。
- ◆ **台灣股市：**台股週五收紅，儘管盤中在高價股走低影響下指數一度翻黑，不過由於權值股台積電與鴻海帶頭穩盤，而傳產則由百貨貿易與營建類股助陣，使得大盤終場上揚，然而成交值則降至 993 億元，是 8 月下旬以來首度低於千億元的水準。整體來看，短期間台股跌回半年線後多頭追價意願保守，加上許多個股持續面臨獲利了結賣壓，因此短線震盪整理機會仍大，後市需視蘋果新機銷售與上市狀況，以及外資買賣超動向而定。

## 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。