

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週一上漲並接近歷史新高，僅費城半導體指數表現依舊疲弱，因投資人預期美中貿易協商仍將朝好的方向發展所致，其次包括企業併購消息與利率走降也推升大盤走高。併購消息方面，跨國食品飲料製造與銷售商 PepsiCo(百事公司)同意以 32 億美元(每股 144 美元)併購全球氣泡水機領導品牌 SodaStream，令後者股價大漲 9.4%；而全球最大的雞肉、牛肉、豬肉供應商及生產商 Tyson Foods(美國泰森食品)也證實以 21.6 億美元現金併購麥當勞主要肉食供應商 Keystone Foods，併購活動的熱絡意味著企業有足夠的現金支應抑或營運將有機會維持穩定成長的態勢，進而支撐股市上揚。此外，由於美國總統川普再度因升息抨擊聯準會(Fed)主席鮑威爾，使得美國十年期公債殖利率下滑至 2.825%，也成為拉抬大盤的因素之一。巴西股市於平盤上下震盪終場收紅，因中美貿易協商出現一線生機，在美元強勢暫緩、銅價自谷底反彈的激勵下由基本金屬與工業類股領漲。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週一反彈收紅，主因即將屆臨的美中貿易談判為市場帶來樂觀情緒所致，儘管外界預期此次磋商成效有限，不過根據《華爾街日報》報導，美中兩國都將參加 11/18 的亞太經濟合作會議(APEC)領袖高峰會，以及 11/30 的 20 國集團(G20)高峰會，兩場峰會都被視為川習會的最佳時機，貿易戰停火的預期也因而升溫。經濟數據方面，德國 7 月份生產者物價指數(PPI)年升 3%，創去年 9 月以來新高但符合市場預期，也與 6 月份一致，整體而言顯示德國景氣維持復甦態勢，通膨也因此隨之升溫。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週一上漲居多，主要受到上週五有消息指出 11 月可望舉行川習會討論中美貿易問題的利多提振。其中日股逆勢收黑，因上週五費城半導體指數續弱連帶拖累日本半導體族群表現，加上短期間受土耳其金融危機事件影響，日圓趨強下壓抑汽車等出口類股表現所致；韓股開高走低，終場微幅上漲，主要受權值股消息影響，其中三星電子下半年旗艦機 Galaxy Note 9 預購熱度僅 Note 8 的八成，令其股價走低，不過面板廠 LG Display 因據傳可能在本月底起跑的德國柏林消費性電子展(IFA)，發佈全球最大的 micro LED 電視(次世代面板技術)，股價攀揚 1.78%，整體來看對大盤影響多空參半；港股追隨陸股走勢震盪拉升，午後在股王騰訊股價大漲逾 4%的激勵下帶動大盤續揚，因麥格理出具報告認為，騰訊第二季收入遜於預期，但盈利仍與預期相符，同時預期年底前內地遊戲審批問題將可解決，盈利可望於今年下半年至明年復甦，建議趁低價買入，且多數大行對其投資評級仍屬正面，令騰訊股價連續第二個交易日大漲，提振市場人氣。東協股市多數上漲僅菲律賓下跌，因瑞穗銀行表示即便中美雙方本週協議可能沒有結果，但也可能形成有關停火的間接承諾，貿易戰情勢可望舒緩帶動東協股市續揚，其中印尼股市大漲 1.87%呈現補漲行情，泰國則因國家經濟及社會發展局(NESDB)維持 2018 年經濟增長 4.2%-4.7%的預估不變，並上調出口增長預估值，使得大盤連續第三個交易日收高，菲律賓股市則持續受到通膨升至五年新高與第二季 GDP 成長率意外趨緩至三年來低位的打壓，表現相對疲軟。印度股市上漲再創歷史新高，除受惠於中美貿易戰舒緩的外部利多因素推升外，企業財報表現優異也成為主因之一，主要由於有機構對印度 1462 家上市公司進行統計顯示，經過一次性損益調整後，第二季整體淨利潤大幅成長 22.24%，明顯優於第一季的 14.84%，使得印度股市持續維持強勢表現。
- ◆ **中國股市：**陸股週一由黑翻紅，尾盤前持續走低一度創近二年半新低，不過隨後在金融股積極護盤與 5G、軟體等科技股走強的提振下，上綜指、深成指及創業板三大指數止跌回升，終止連五日下跌格局，不過兩市共成交 2,647 億人民幣(滬市成交 1,140 億元，深市成交 1,507 億元)，與前一交易日相當，仍處於今年來次低水位，顯示市場依舊維持謹慎觀望的氛圍，因此大盤漲幅相對有限。消息面上，昨日午後內地傳媒報導指稱，中國證券監督管理委員會(簡稱中證監)於早上召集部份券商分析師舉行閉門會議，了解他們對市場的看法，這反映近期股市震盪已經引起監管部門重視，不過監管部門在會議上並未作出任何表態，然而有外電引述知情人士表示，中國政府相關資金入市干預，大手買入藍籌股以維護市場穩定，整體來看政策支撐效應逐步發揮，預期大盤現階段正處於波段底部附近。

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台中市西區西區四維三路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。

- ◆ 台灣股市：台股週一在平盤上下震盪終場小紅做收，主要由於被動元件族群股價於尾盤急拉令大盤增加 80 億元成交量，進而拉抬指數上漲，不過成交值則縮減至 1,132.51 億元，顯示市場觀望氣氛趨於濃厚，使得 10700 點得而復失。指標性個股方面，鴻海因今日將進行減資，雖然減資後在獲利情況不變的假設前提下每股盈餘(EPS)與股東權益報酬率都將因此拉升，但這也可能代表公司用不到手上的資金，暗示未來營運成長動能趨緩，投資人謹慎看待下欠缺資金動能，股價表現也因此受制；至於晶圓雙雄之一的聯電昨日召開股東臨時會，決議通過子公司和艦芯片首次公開發行 A 股，預計利用募集資金擴充在中國的晶圓代工廠產能，擴大營運規模，股價因而漲逾 2%，支撐半導體族群不至急墜。短期來看，由於美中貿易戰與土耳其危機尚未明朗，加上本週將舉行 Jackson Hole 全球央行會議，不確定性升溫下大盤預料仍將維持震盪整理格局。

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。