

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週三漲跌互見，主要受到美國總統川普政治危機再現的利空消息影響，因川普的前私人律師柯恩於週二時已就違反競選財務法、銀行詐欺和逃稅等八項指控，與聯邦檢察官達成認罪求情協定，且 2016 年當時的川普競選團隊主席馬納福特亦被認定有罪，這對川普日後的總統連任與政策會否順利執行形成阻礙，理由是川普若遭司法彈劾的話，則其一系列刺激美國經濟的政策將可能或多或少被迫中止，不過根據 CNBC 分析表示，無論從程序或時機上考慮，在中期選舉前無論是共和黨還是民主黨可能都不會試圖啟動相關彈劾程序，原因在於目前參眾兩院仍以川普所屬的共和黨議員居多，且目前川普民調仍居高不下，不過若民主黨在 11 月的期中選舉奪回眾議院主導權，將可能使得川普更接近彈劾程序，因此短期間對美股會否有較大的衝擊仍難以確定。其他消息方面，根據報導指出，美國與墨西哥在北美自由貿易協定(NAFTA)議題上，週四可能宣佈達成協議，因而對股市有所激勵。巴西股市開低後一路走高，終場大漲 2.29%，因巴西里耳與其他新興市場貨幣止貶回穩，令資金大舉撤離的疑慮大幅降溫，且美國與墨西哥就 NAFTA 談判將可能取得突破性進展也令美國與其他美洲國家的貿易關係可望獲得改善，進一步推升巴西股市走強。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週三小幅上揚但交投謹慎，因投資人仍謹慎樂觀地看待正在舉行的美中貿易磋商將可能有正面結果，不過由於美國總統川普的前私人律師柯恩於週二對違反競選資金相關法律的指控認罪，使得川普後續會否遭到司法彈劾以及政策執行會否延續的不確定性升溫，也令市場風險偏好情緒降溫，壓抑大盤上漲動能。類股方面，道瓊歐洲汽車類股指數下跌逾 3%，創下 2016 年 6 月英國脫歐公投以來的最大單日跌幅，因先前汽車零組件供應商德國大陸集團發佈盈利預警，下調 2018 年的銷售和利潤率預期，股價因而急挫逾 14%，連帶拖累汽車股表現，令大盤欲振乏力。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週三除陸股外幾乎全數收紅，主要由於前夜美股續漲逼近歷史新高的激勵。其中日股除受惠於美股上漲外，由於日圓兌美元三個交易日來首度走貶，出口股領漲下推升大盤走高；韓股小漲收收，雖然市場對中美新一輪貿易談判的期望不高，不過因三星電子新旗艦機 Galaxy Note 9 週二首次出貨湧入 20 萬支訂單，與去年 Note 8 買氣相當，且超過半數用戶購買高價的 512GB 版本，在其股價上漲 2.9%帶動下大盤順勢攀揚；港股連續第四個交易日收紅，儘管盤中受到陸股表現沈悶的影響，但由於以中國平安為首的保險股今年的首份半年報出爐，而該公司得力於金融科技與醫療科技業務發展迅速的提振，上半年淨利潤大幅成長 33.8%，優於市場預期，也因此持續提升現金分紅水準，連帶使其股價大漲 4.9%，激勵其他保險股走升，推動大盤向上，再者因前夜油價漲至一週高位，激勵石油股表現相對強勢，對大盤也形成利多貢獻。東協股市上漲但僅菲律賓與泰國股市開市，其餘如新加坡、馬來西亞與印尼則因回教古爾邦節休市一天，其中菲律賓股市從近一個月低位反彈勁揚 1.76%，並由房地產類股領漲，主因美元升勢暫歇令該國央行升息疑慮趨於和緩所致，至於泰國則由於最新公佈的 7 月份出口年增 8.27%，同時市場也預估該國今年全年的出口目標將可能達到先前所制訂的 8%目標，大盤同步走高。印度股市亦因回教古爾邦節休市。
- ◆ **中國股市：**陸股週三全程於平盤下方遊走，終場下跌中止連二日上揚態勢，其中上綜指堅守 5 日線並守穩在 2700 點上方，不過深成指與創業板指數則雙雙失守 5 日線支撐，值得一提的是，滬市成交量跌破千億人民幣水準，創 2016/1/7 股市熔断以來的新低，而滬深兩市共僅成交 2,293 億元(滬市 985 億元，深市 1,308 億元)，相較前一交易日量縮約 18%，並已連續七個交易日低於 3,000 億元，顯然短期間市場謹慎保守的情緒尚未扭轉。整體來看，由於藍籌股在連續兩天漲後無力繼續上攻，盤中又缺乏新板塊激發買氣，市場人氣沉悶下大盤因而呈現弱勢盤整格局。消息面上，就在華府和北京恢復貿易談判前夕，美國商務部昨日宣佈對中國輸美金屬鋼管課徵 132%進口關稅，因美國商務部初步判定，中國以低於合理價格銷售石油天然氣產業用的大口徑焊接管，這種傾銷行徑對美國業者造成傷害，此舉也打壓大盤表現。
- ◆ **台灣股市：**台股週三走勢震盪終場小紅收收，盤中在台積電與鴻海兩大權值股持穩提振下指數最高漲至 10828 點，但由於電子股缺乏主流股帶動，資金因而轉向傳產族群，加上量縮讓市場出現資金行情退燒的聲浪，使得大盤漲勢受限，成交額僅 973 億元創今年新低。指標性個股方面，台積電挾帶 7 奈米製程優勢可望取得蘋果 A13 處理器訂單，屆時便可能挹注到 2019 年營運動能，帶動昨日股價持穩在平盤之上，不過環球晶、國巨與華新科等矽晶圓及被動元件族群股價在前天強彈後昨日又迅速轉弱，對大盤表現形成壓抑。短期來看，在量縮格局下台股難脫震盪整理格局，預料仍會在年線附近震盪。

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台中市西區民生路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，不負責本基金的盈虧，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的績效，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。