

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市漲跌互見，道指微跌 0.09%，標普 500 指數上漲 0.01%，納斯達克指數收高 0.26%。加拿大和美國的貿易磋商在勞工節長週末前沒有達成協議，夏末清淡的一周結束。8 月三大股指收漲，納斯達克指數創下 1 月來最大月度升幅。美加貿易談判雖未果，雙方稱在核心議題上取得進展，談判將在本週三恢復。川普希望於 90 天內與墨西哥簽署雙邊協議，歡迎加拿大加入，據稱川普私下表示協議必須完全按美方條款來，加拿大稱堅決捍衛國家利益。美國想對國會啟動告知程序，以便在 90 天內、國會中期選舉之前完成 Nafta 新協議的審核與簽署落地。亞馬遜續升 0.5%，投資人關注該股市值逼近 1 萬億美元大關。蘋果收高 1.2%，連續第五個交易日創收盤新高。特斯拉連續第五日下跌，此前有報導稱，貝萊德旗下的基金曾投票支持由獨立主席取代馬斯克。此外，川普前競選經理馬納福特的助理 Sam Patten 認罪並配合調查，披露為某烏克蘭寡頭高價買了川普就職典禮的門票，代表川普就職委員會非法接受了外國人捐款。Patten 本人更是與“通俄門”存在重大聯繫。此前川普的前任律師科恩主動認罪，前競選經理馬納福特被控 8 項刑事罪名成立，兩位“身邊人”的落馬一度令川普被彈劾概率驟增。巴西股市上漲 0.36%，巴西高等選舉法院以 6 比 1 的票數裁決，工黨前總統魯拉不具候選人資格，不能角逐 10 月的總統選舉，即日起工黨有 10 天時間來替換候選人，最有可能的人選為副總統候選人、巴西最大城聖保羅市前市長哈達德，但其支持度並不高，工黨仍然可以向高等選舉法院和聯邦最高法院上訴。當前親市場派的中間偏右民主社會黨籍前聖保羅州長奧克明民調仍落後，而左派的工黨反對勞工和年金改革，若由工黨候選人於十月大選當選，可能終止當前特梅爾正努力進行的年金改革。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週五延續前日跌勢，收跌 0.8%，因有報導稱，美國總統川普美國總統川普希望在 9 月 6 日公眾意見徵詢期結束後，推進對價值 2,000 億美元的中國進口商品加徵關稅，道瓊歐洲 600 指數本月表現為 2 月來最差，月線下跌 1.8%。受貿易議題干擾，工業股權重較大的德股 DAX 指數下跌 1%，工業股對貿易消息反應敏感。美國總統川普與歐盟的貿易爭端拖累汽車股走低 1.6%，成為表現最差的板塊。據彭博新聞報導，美國總統川普在華盛頓拒絕了歐盟有關取消汽車關稅的提議，稱歐盟的貿易政策“幾乎和中國的一樣壞”。歐盟執委會主席容克表示，他希望 7 月時與美國總統川普達成不課征汽車關稅的“停火協議”能夠守住，但如果美國推翻協議，歐盟將以牙還牙。戴姆勒、大眾汽車、寶馬汽車和德國大陸集團重壓德股 DAX 指數，這些股票的跌幅介乎 1.4%-1.9%。英國軟體發展公司 Sage 大跌近 8%，是跌幅最大的歐洲股票之一，因公司宣佈其執行長 Stephen Kelly 將在明年 5 月離職，出乎市場意料。
- ◆ **亞洲股市：**日圓走強，加上受獲利了結影響，拖累日經 225 指數小跌 0.02%，收 22,865.15 點，結束連 8 個交易日走揚態勢，夏普下挫 1.13%，連續第 5 个交易日走跌。由鴻海集團員工籌組的控股公司 ES Platform 已出售了大量夏普股票，出售數相當於夏普已發行股數的 6% 以上水準。韓股在外資買盤力挺下，KOSPI 指數週五上漲 0.67%。南韓央行召開政策會議，以國內經濟放緩、國際貿易衝突帶來不確定性為由，宣佈利率按兵不動，維持在 1.5%。不過其中一名官員連續兩次會議都投票要求升息，央行內部有雜音，未來升息機率提高，十月、十一月還會舉行會議，不少分析師預測今年也許將升息一次。港股收跌 1.1%，國企指數收跌 0.9%，騰訊控股大跌 4.87%，隔夜騰訊美股重挫逾 7%。此前教育部推出通知加強對網路遊戲總量及增量的調控，由於調控力道超過預期，較此前遊戲公司預期三季度將會恢復審批、股價下跌是因“機構部屬調整”的想法更為悲觀。多數東南亞股市週五收跌，追隨其他亞股，有關美國總統川普準備將與中國的貿易戰升級的報導打擊了投資者的風險情緒。新加坡股市 8 月累計跌 3.2%，多數其他東南亞股市本月微幅上漲。印尼股市受累於消費及金融類股，小跌 0.01%，新加坡股市下跌 0.38%，台股在能源及金融類股支撐下持穩收漲 0.07%，馬來西亞股市休市。印度股市方面，SENSEX 指數收跌 0.12%，弱勢盧比持續推動外資流出，加上油價的波動亦打壓市場風險情緒。
- ◆ **中國股市：**三大指數月線再度收黑，滬指跌 0.46%，深成指跌 1.02%，創業板跌 1.56%。銀行和基建板塊小幅一度走強，推升滬指翻紅，深市跌幅收窄，惟在白馬股頻頻爆雷的情況下，市場對利空消息更為敏感，此後指數一路向下，白酒、遊戲台股跌幅居前。銀保監會此前發佈《中國銀行保險監督管理委員會關於廢止和修改部分規章的決定》，取消中資銀行和金融資產管理公司外資持股比例限制，實施內外資一致的股權投資比例規則，持續推進外資投資便利化。今年以來，銀保監會對外開放舉措有序推進，前期已有多家外資銀行分支機構獲批，目前仍有歐洲、日本等多家外資機構提出合作訴求，提出許多新的合作方向。此外，新個稅法通過，起征點每月 5000 元，10 月 1 日起實施，新個稅法還規定，居民個人的綜合所得，以每一納稅年度的收入額減除費用六萬元以及專項扣除、專項附加扣除和依法確定的其他扣除後的餘額，為應納稅所得額。滬倫通是上交所與倫交所之間的互聯互通機制，東西雙向業務都允許 DR 與基礎股票按既定比例互相轉換，但東向業務暫不允許倫交所上市公司在我國境內市場通過新增股份發行 CDR 的方式直接融資，在進行了三年的研究與準備之後，滬倫通終於提上日程，“通車”指日可待。中國 8 月製造業採購經理指數 (PMI) 為 51.3，比上月上升 0.1，連續 25 個月高於臨界點，表明製造業總體保持平穩擴張態勢。

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：**台股收黑且出現成交量能停滯不前的走勢，盤中一度跌近百點，不過尾盤多頭回神，指數收斂跌幅，終場下跌 29.81 點或 0.27%，指數收在 11063.94 點，成交值 1200.67 億元。MSCI 季度調整於尾盤調整生效，台股尾盤爆出 400 億元的大量急拉，形成對指數的拉抬，急拉重點在台積電、聯電及面板雙虎、大型金控股族群等。蘋果今年新一代的 iPhone 新機將在美國時間 9 月 12 日正式發表，市場也關注相關蘋果零組件供應鏈股價的走勢，華通收漲，以 29.4 元作收；嘉聯益收黑，以 50.9 元作收。

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。