

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美國股市週三漲跌互現，道指微升 0.09%，標普 500 指數跌 0.3%，納斯達克指數下挫 1.2%。Facebook 和推特高管在國會議員的質疑聲中為公司辯護，隨後美國司法部表示，將同各州的首席檢察官會晤，討論對社交媒體平臺蓄意壓制思想自由交流的擔憂，但並未點名 Facebook 和 Twitter，Facebook 大跌 2.3%，推特重挫 6.1%，科技股重挫，谷歌母公司 Alphabet, Snap 和微軟等其他科技股也下滑。而非必需消費品類股中，投資人也拋售亞馬遜和網飛，它們也是所謂的 FAANG 股成員，科技及非必需消費拖累昨日美股走勢。能源股下跌令標普 500 指數雪上加霜。油服公司 Halliburton 重跌近 6%，此前該公司警告稱，第三季盈利可能受二疊紀盆地開採活動放緩所累，且中東新合同增長不及預期，Schlumberger 跌 1.5%，通用電氣旗下油服公司貝克休斯跌 2.2%。美國總統川普表示，美國和加拿大的貿易談判代表正在進行緊張的討論，就改革北美自由貿易協定進行談判，並稱若談判不成功，對美國來說沒問題，但對加拿大來說不行，認為加國會公平的對待美國。美國 7 月貿易逆差升至五個月高位，政治敏感度很高的對華貿易逆差觸及紀錄高位，分析師表示，貿易逆差擴大可能鼓勵川普政府積極推行其“美國優先”政策。巴西股市上漲 0.51%，止穩於 75000 點關卡，金融及原物料領漲反彈，金融股由 Brasil Bolsa Balcao 領漲，該公司股價在連兩日跌深後反彈上漲 4.35%。
- ◆ **歐洲股市**：歐洲股市週三下跌 1.1%，至兩個月低點，類股全線下跌，以科技股跌幅最深，因美國科技股成美國司法部關注焦點，且貿易緊張局勢和對新興市場貨幣的擔憂削減了投資者對風險資產的意願。英股當時指數收跌 1.0%，德股 DAX 指數跌 1.39%，法股 CAC-40 指數下跌 1.54%，義大利股市跌幅較小，僅下跌 0.09%，因義大利副總理薩維尼表示，該國政府將努力遵守歐盟預算規則，推動義大利銀行股走升，UBI Banca、Banco BPM、Mediobanca 升幅在 3.3-7.2% 之間。法國製藥集團 BioMerieux 漲 4.7%，此前公司發佈好於預期的上半年業績並上調今年預估。德國拜耳下跌 1.7%，此前發佈季度核心獲利僅增加 3.9%，令人失望。此外，據外媒援引知情者消息，德英兩國政府都放棄了有關英國脫歐的各自關鍵需求。德國準備接受較為相對不夠詳細的英國與歐盟未來經貿關係相關協定，從而與英國達成脫歐協定，英國願接受措辭模糊的英歐未來關係聲明，部分決策推遲到脫歐日之後另行做出。有官員稱，英國與歐盟的談判員原計劃的脫歐協定檔長達 100 頁，現在可能只有計劃篇幅的十分之一，一度令市場對退歐進程提速轉趨樂觀，惟隨後德國官員出面否認該報導，稱對英國退歐的立場並未改變。
- ◆ **亞洲股市**：強颱風日造成關西國際機場關閉，觀光類股慘跌，部分工廠也因此停工，日經 225 指數收跌 0.51%，報 22,580.83 點，連續第 4 個交易日走跌。韓股下跌 1.03%，貿易戰擔憂拖累韓股表現，機構投資人和外資大賣大型股，三星電子下挫 2.2%，SK 海力士跌 1.48%，Celltrion 跌 1.96%。港股收跌 2.61%，國企指數收跌 2.25%，騰訊收盤跌超 4%，恒大健康暴跌 21%，距 8 月底高點已下跌 40%，因發改委尋求解決汽車製造產能過剩加劇的問題，希望限制汽車企業投資新產能來生產傳統燃油汽車和純電動汽車的方式，恒大健康此前公告，以 67.47 億港元入主美國新能源汽車公司 Faraday Future (FF) 成為第一大股東。多數東南亞股市收跌，印尼股市大跌 3.8%，創 2016 年 11 月以來最大單日百分比跌幅，印尼盧比維持在 20 年低位附近，因市場擔心阿根廷和南非危機蔓延會打擊新興市場。菲律賓股市下跌 1.64%，因該國 8 月按年通脹率觸及近 10 年高位。新加坡股市下跌 1.69%，馬來西亞股市下跌 0.95%，泰國股市下跌 1.64%。印度股市方面，SENSEX 指數收跌 0.37%，消費類股表現弱勢，由 Godrej Consumer Products 及 Hindustan Unilever 領跌，市場普遍對消費股基本面仍具信心，下跌僅為對先前漲多，加上評價面偏高的回檔修正，而印度盧比連續六個交易日走貶，續創歷史新低，兌美元已逼近 72 關卡。
- ◆ **中國股市**：滬指收報跌 1.68%，深成指收跌 1.78%，創業板收跌 1.74%。板塊方面，寧夏、動漫漲幅居前，部分光伏表現活躍，炭黑、半導體板塊跌幅居前。中國央行連續第十一個交易日不開展逆回購操作，昨日無逆回購到期。央行公告稱，目前銀行體系流動性總量處於較高水準。惟據外媒報導，中國央行 8 月向數家大型銀行進行了定向正回購操作，回收流動性總規模約為 3000 億元人民幣。其中，向一家國有銀行操作的定向正回購期限為 7 天。援引知情人士透露，進行期限較短的 7 天正回購操作，是為了方便及時釋放流動性，以支持此後的地方債發行。此前有分析稱，央行採取正回購操作回籠資金，主要是為了平抑穩定資金價格，改變銀行間過度寬鬆的資金面，並不代表央行貨幣政策態度改變。如果後期大規模地方債發行時出現資金面偏緊，預計央行也會適時逆回購操作投放資金。此外，人行行長易綱表示，金融部門始終堅持“兩個毫不動搖”，對國有經濟和民營經濟在貸款政策、發債政策等金融政策上都一視同仁，採取貨幣政策、財政政策、監管政策等“幾家抬”的辦法(即多管齊下)，激發金融機構的積極性，暢通政策傳導機制，進一步加大對小微企業的金融支持力度。同時，要準確把握小微企業平均生命週期短、首次貸款難、風險溢價高的客觀規律，構建服務小微企業的商業可持續模式，加強風險防控。此番談話有助於改善市場對小微企業融資困難的窘境，多管齊下的策略可能代表著，未來可能再推動定向降準，提高支持農業、小微企業再貸款、再貼現額度、擴大中期借貸便利合格抵押品範圍等措施；另外，財稅部門也會對一定額度的商業銀行的小微企業貸款利息收入免徵增值稅等。

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台中市西區西區三民路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：**受到亞股表現不佳影響，盤初雖由權值股台積電撐盤，惟鄰近尾盤賣壓出籠，尤其被動元件族群迅速擴大跌幅，終場台股收跌 0.24%，報 10995.13 點，再失守萬一。大立光於盤後公佈財報，自結 8 月合併營收為 55.07 億元，月增 3.34%，年增 9.73%，為去年 11 月以來新高，大立光表示，由於目前產能滿載，預估 9 月與 8 月差不多。蘋果預計 9 月 12 日正式發表 iPhone 新機，大立光後續表現，須觀察 iPhone 新機銷售狀況來判斷。

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。