

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**道指收高 0.21%，標普 500 指數升 0.28%，納斯達克指數收高 0.65%。受助於蘋果、Alphabet 和 Facebook 股價上漲，以及聯準會今年第三次升息後顯示出的對美國經濟力道的信心。近期新設立的標普 500 通訊服務類股指數跳升 0.8%，該指數成分 Alphabet 收高 1.2%，Facebook 攀升 1.13%。蘋果大漲 2.05%，此前摩根大通給予該股“增持”評級，指該公司向服務業務的轉型較預期更快。受 1.5 萬億美元減稅計畫推動消費者支出提振，美國二季度實際 GDP 年化季比終值 4.2%，與預期和 8 月公佈的修正值持平，為自 2014 年第三季度以來最快增速，支撐市場信心。聯準會主席鮑威爾昨表示，逐步加息有助於維持經濟擴張，並稱美國的經濟很強勁，隨著經濟穩步增長，聯準會將逐步利率調整至接近健康經濟時的正常水準。此外，在加拿大遭川普威脅加征汽車關稅隔日，加拿大總理特魯多稱，仍很可能達成公平的好協定，但不會在對加方不利的協議上簽字。媒體稱，聯大會議期間，特魯多不止一次試著和川普講話，但均被避開。臨近本月末的美加協議截止期，此前不止一位川普政府高官就美加無法在限期內達成協議發出警告。巴西股市上漲 1.71%，連三日收漲，站上 80000 點關卡，能源類股大漲超過 4%，金融類股亦漲超 2.6%。因美國司法部公佈，巴西國家石油公司(Petrobras)同意支付 8.532 億美元罰款，結束美國監管機構對該公司涉貪調查。消息公開後，巴西石油股價升 4.2%，因為公司進一步擺脫「洗車案」的負面衝擊。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週四小幅上漲，逆轉盤初跌勢，道瓊歐洲 600 指數收漲 0.4%，至一個月高位。在義大利內閣就設定預算目標的會議召開前幾個小時，對該國政治穩定的擔憂似乎有所緩解，義大利股市擺脫日內低位，但收盤仍然下跌 0.6%。報導傳出義大利經濟財政部長特里亞可能辭職，有可能使義大利和歐盟走向衝突，但義大利總理辦公室稍後否認了這一則報導。義大利銀行指數收盤下跌 1.3%。歐元區銀行指數下降 0.3%。最終在歐股盤後，義大利政府終於圍繞 2019 年預算赤字占 GDP 比重為 2.4% 達成共識，此前歐盟因該國結構性赤字問題，建議將預算赤字控制在 1.5%-1.7%，亦遠超上屆政府所設定的 2018 年 1.6% 及 2019 年 0.8% 的比重。另據五星運動黨籍官員透露，義大利政府將把 2019-2021 年的預算赤字目標設置在每年 2.4%。歐元兌美元觸及近兩周新低，在美上市的 MSCI 義大利 ETF 跌幅擴大至 1.9%。此前談判陷入僵局，令義大利股債雙殺。
- ◆ **亞洲股市：**受獲利了結影響，日股止揚走跌 0.99%，收 23,796.74 點，結束連 8 個交易日走揚態勢。日美將展開「物品貿易協定」談判，且在談判期間，美國不會對日本發動汽車追加關稅。兩韓關係改善，抵銷聯準會升息憂慮，韓股收漲 0.70%，創 6 月以來收盤新高。FED 升息但南韓央行暗示無意跟進，央行總裁李柱烈表示，中美貿易衝突、南韓通膨疲弱、就業低迷，阻礙貨幣政策緊縮，韓央貨幣寬鬆立場不變。港股收跌 0.36%，追隨聯準會腳步，香港金管局宣佈，上調貼現窗基本利率 25 個基點，至 2.50%。此前已有多家銀行上調除存款利率，而市場預計香港的最優惠按揭利率也已逼近上調的臨界點，惟此舉可能傷及香港房地產市場。東南亞股市大多收漲，僅新加坡股市小幅收跌 0.09%。印尼股市上漲 0.95%，菲律賓股市上漲 0.72%，上述兩國央行於昨日升息，印尼央行將 7 天期逆回購利率上調 25 個基點至 5.75%，為 5 月中旬以來第五次加息，符合市場的普遍預期。菲律賓央行也把關鍵利率上調 50 個基點至 4.50%，符合預估。因聯準會再次升息，上述兩央行透過升息方式應對貨幣貶值壓力，因印尼受困於資金外流，而菲律賓則受通膨擔憂影響。印度股市下跌 0.6%，投資人持續評估政府上調進口關稅舉措對市場的影響，此前印度全新進口關稅措施生效，航空燃油稅率從零提升到 5%，寶石稅率由 5% 上調至 7.5%，家電稅率從 10% 翻倍至 20%。因為了縮減日漸擴大的經常帳赤字，同時為本幣盧比“減壓”，印度政府正式限制非必需品進口。分析指出，此舉或將影響中國和韓國等國家對印度的出口，受影響的企業則包括韓國電子業巨擘三星電子、LG 電子、耐克公司、行李箱製造商新秀麗以及音訊設備製造商 Bose Corp。
- ◆ **中國股市：**滬指收跌 0.54%，跌破 2800 點，深成指收跌 1.02%，創業板收跌 1.44%。A 股入富消息未能提振 A 股走勢，而經濟數據表現不佳且節前交投也較為清淡，前日活躍的權重股集體回檔，指數弱勢盤整，醫藥板塊一度帶動大盤拉升，但多頭持續性不佳，加之次新股也大幅殺跌，三大指數終盤均收跌。中國國家統計局公佈，前 8 個月全國規模以上工業企業實現利潤總額為人民幣 4.42 兆元，年成長 16.2%，成長速度比 1-7 月份趨緩 0.9 個百分點。主要受企業收入增速和價格漲幅雙回落的影響，工業利潤成長速度有所減緩，且去年同期基期偏高亦有影響。但消費品、高技術製造業利潤增長加快，總體來看工業利潤增速雖有所減緩，但結構趨於改善。全球第二大指數公司富時羅素(FTSE Russell)敲定將 A 股納入富時全球及新興市場兩指數，初始權重分別為 0.57% 及 5.57%，主要涵蓋大、中型市值股票，以金融、工業及消費類股佔比較高，並將中國 A 股上調至“次級新興市場”，未來 A 股預計在 2019 年 6 月納入 20%，2019 年 9 月納入 40%，2020 年再納入剩餘的 40%，涵蓋大、中、小型市值的股票。此外，富時 CEO Mark Makepeace 表示，富時羅素明年 3 月將審核是否將中國國債納入其指數，首先會納入中國國債，之後再會考慮其他中國債券。中國國債將被列入該觀察名單，並按照規定的框架標準進行評估其被納入富時世界國債指數(WGBI)的可能性。在 11 月份舉行的地區固定收益顧問委員會會議後，富時羅素將於今年年末發佈富時固定收益國家分類框架和一份完整的觀察名單。

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台中市西區維多利亞路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。

- ◆ **台灣股市：**台股早盤因美股周三齊挫影響開低，但在權值股撐盤下，拉升指數翻紅，蘋概三王齊揚，風電股續強，加上摩台指拉高結算，終場站上萬一關卡以 11034.19 點作收，上漲 0.55%，成交 1228.77 億元。權值股成為撐盤要角，台達電大漲 5.02% 作收，表現強勢，股王大立光雖遭外資調降目標價到 5400 元，但股價開低走高，終場收漲，台積電、鴻海也以紅盤作收。集團股作帳行情也有發動跡象，台塑、南亞、台化、台塑化收高，統一超也是上漲攻勢；傳產股包括水泥、塑膠、汽車、百貨等股漲幅都逾 1% 以上，金融股及電子股也是上揚表現。

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。