

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美國三大股指下挫，道指下跌 1.08%，標普 500 指數收挫 0.69%，納斯達克指數收跌 1.11%。因最新一輪關稅以及美中尚未敲定恢復貿易磋商日期，打擊了解決這場曠日持久的貿易戰的信心。加上美國供應管理協會(ISM)表示，上月全國製造業活動指數從 7 月的 51.2 降至 49.1，為自 2016 年 8 月以來首次跌破 50 大關，指數低於 50 表明製造業萎縮，製造業約占美國經濟的 12%。此外，美國總統川普也表示，與中國的貿易談判進展順利，但同時也警告稱，如果談判拖到 2020 年美國大選之後，且他獲得連任，他將在談判中“更加強硬”。個股方面，波音下跌 2.7%，給道指帶來了最大拖累，此前美國聯邦航空管理局(FAA)上週五表示，一個全球專家小組將需要幾周時間才能完成審查波音的 737 MAX 飛機認證。巴西股市下跌 0.94%，追隨美股走弱，貿易戰擔憂縈繞持續弱化投資人信心。
- ◆ **歐洲股市**：泛歐 STOXX 600 指數收跌 0.2%。因疲弱的美國製造業資料加劇了對全球經濟增長的擔憂，而英國混亂退出歐盟的不確定性打壓富時 100 指數下跌，此前該指數連續四天上漲。英國國會議員以 328-301 的票數通過了一項跨黨派議案，決定接掌議會的議程，踏出了阻止首相強森無協議脫歐的一步。英國國會議員將於週三開始就無協議脫歐的議案進行辯論，英國政府已明確表示，若失去了對議會議程的掌控，將尋求提前進行大選。包括反對派政客和所謂的保守黨“反叛”成員在內的大多數議員投票決定控制議會事務。理論上講，國會應能推動立法，阻止英國政府在 10 月 31 日沒有達成協議的情況下退出歐盟。目前最早將於週三就該法案舉行另一場投票，如果獲得通過，首相將面臨壓力，要求英國再次延長該法案的有效期至 2020 年 1 月 31 日。唐寧街官員對英國媒體說，如果強森週二被擊敗，他可能會迅速尋求舉行大選。匿名官員也暗示，10 月 14 日可能是舉行新的全國公投的日期，不過政府需要議會三分之二的議員才能使該計劃生效。強森還可以採取一種更不尋常的方式，提出對自己的不信任動議，以引發兩年內的第二次臨時選舉。此前保守黨領導的政府警告黨內議員，若投票支持這項旨在阻止無協議脫歐的法案，可能會被逐出該黨的議會組織，並在未來的任何選舉中失去保守黨的支持。據消息，接近英國政府的消息人士指出，包括英國前財政大臣哈蒙德在內的 21 名英國保守黨反對派成員將會被逐出保守黨。
- ◆ **亞洲股市**：因日圓升勢暫歇，汽車、海運等景氣敏感股走揚，支撐日股小漲 0.02%。南韓經濟數據萎靡不振，韓股受挫收跌 0.18%。南韓 8 月份 CPI 破上新低，年增率為零，為 1965 年有紀錄以來首見。南韓通膨自 1 月份以來，持續低於 1%，為 2015 年來，持續最久的低迷紀錄，第二季 GDP 季增率亦從 1.1%，下修至 1.0%，因出口低於預估。隔夜美股休市，中美貿談前景未明朗拖低道指期貨，港股走弱，收跌 0.39%，教育股跌幅相對較大，因擔憂內地加大民營教育監管力度。東南亞股市大多下跌，僅新加坡股市逆勢收漲 0.25%，受公用事業類股提振。馬來西亞股市下跌 1.28%，該國公佈 8 月製造業 PMI 跌至 3 月以來新低，景氣前景不佳打擊市場信心。菲律賓股市下跌 1.44%，工業及必需消費領跌。印尼股市下跌 0.46%，健康及電信類股跌幅較大。泰國股市下跌 0.72%。印度股市下跌 2.27%，此前印度公佈第二季 GDP 年增率僅 5%，低於預期的 5.8%，並創下 6 年來最慢增速，國內消費力道(尤其在私人消費部門)與投資增速放緩為主因，另有一私人部門調查顯示，印度製造業的擴張速度已創下近 15 個月來最低，經濟前景的擔憂打擊市場信心，國有銀行受累表現弱勢。
- ◆ **中國股市**：中國三大指數續揚，上證綜指上漲 0.21%，深證成指上漲 0.67%，創業板指數上漲 0.49%。科技股延續強勢表現，在中美貿易戰久拖不決的情況下，中國政府力推科技業實現自給自足，提振市場情緒。不過上證 50 權重股則表現低迷拖累市場。北向資金今天淨買入超過 4 億元，連續四個交易日淨買入。北京當局已宣佈，針對美國對價值 3000 億美元中國商品加徵新一輪關稅，中國已向世界貿易組織(WTO)提出申訴。此外，中國電信巨頭華為表示，美國已對其發起網絡攻擊，以滲透企業內部網和內部資訊系統。據知情人士透露，美國檢方正正在秘密調查華為涉嫌技術盜竊的新情況，內容涵蓋紐約布魯克林東區聯邦檢察官向華為發出的索要傳票，內容為今年早些時候對華為的起訴書中未涉及的部分，後續可能會擴大現有的華為刑事案件。目前還尚不能確定是否會對華為提出新指控。華為發言人與美國司法部發言人皆未置評。此前華為即被指控數年來從多名個人和家公司竊取知識產權，以及該公司挖角競爭對手員工的做法。華為否認了一系列指控，也否認了《華爾街日報》一篇報道中的指控華為涉嫌從葡萄牙一家多媒體生產商竊取智能手機攝像頭的專利技術的說法。
- ◆ **台灣股市**：美股隔夜休市，亞股受貿易戰、英國退歐議題影響，呈現漲跌互見格局，台股受季線反壓量縮下跌，午盤過後跌幅持續擴大，灌破 10600 點關卡，終場指數下跌 0.72%，收 10558.2 點，成交量萎縮至 1046.51 億元。觀察權值股表現，蘋概三王僅股王大立光力守盤上，盤中一度衝上 4000 元，站回季線，終場仍有近 2% 漲幅，台積電、鴻海則相對弱勢，台積電開低走低，跌幅逾 1.5%，鴻海也在持續平盤之下震盪，其他權值股部分，和泰車、致茂跌幅都超過 3%。

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公司之績效，本公司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，本公司之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。