

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市週四大漲，道指上漲 1.41%，標普 500 指數升 1.30%，納斯達克指數漲 1.75%。因在華盛頓和北京同意下個月舉行高級別會談後，預期貿易緊張局勢將緩和，且美國強勁的經濟資料緩解了對國內經濟放緩的擔憂。標普 500 指數已基本反彈，目前距離 7 月 26 日的創紀錄收盤點位還差不到 2%。ADP 全國就業報告顯示，美國 8 月民間就業崗位新增 19.5 萬人，增幅為四個月來最大，主要受服務業就業崗位大幅增加帶動。美國供給管理協會同日公佈，8 月非製造業指數升至 56.1 的三個月高點，也高於市場預估，其中，非製造業者的企業活動次指標升至 61.5，增加幅度為 2008 年 2 月來最大，新訂單次指標也升至六個月高點的 60.3。據外媒，美國總統川普表示，中國已經失控，這場貿易戰必須打，因為不僅攸關到經濟層面，中國不想達成貿易協議也沒關係，並稱華為涉及國家安全問題，華為是美國軍方、情報機構的一大關注點，因此美國不和華為做生意，美國目前不想與中國討論華為問題。巴西股市上漲 1.03%，中美同意十月進行貿易協商帶動市場情緒，加上巴西央行行長內托(Neto)稱該國經濟將在下半年復甦，預估較有可能發生在第四季，並稱短中長期的通膨錨定效果良好，提供該行進一步降息的空間，樂觀談話為股市再添動能。
- ◆ **歐洲股市：**泛歐 STOXX 600 指數收漲 0.72%。因市場對美中貿易磋商持樂觀態度、企業業績正面和銀行股反彈，都提振了歐洲市場的情緒，對關稅敏感的科技股、汽車製造商股和能源股大漲。但英國股市逆勢走勢下跌。英國富時 100 指數下跌 0.55%，因幾家大型股除股息，加上傳出首相強森親弟辭去議員職務，並稱要切開家族忠誠與國家利益，英鎊走強打擊了該指數中的出口商類股。隨著義大利新政府的組建，以及英國議會為避免無協議英退而進行努力，STOXX 600 指數升至一個月來的新高，投資者對本周的政治進展感到振奮。
- ◆ **亞洲股市：**美因香港情勢、英國政治混亂疑慮減退，美股隔夜走揚，加上中美預估將在 10 月重啟部長級協商，激勵日股大漲 2.12%，為連續第三個交易日收紅。中美就新一輪貿易談判日期達成共識，加上香港和英國的政治緊張降溫，韓股開高走高，重新站上 2,000 點大關，KOSPI 指數上揚 0.82%。港交所因期貨自動交易系統出現連接問題，下午 2 時起暫停衍生產品市場的交易及盤後交易，拖累港股下挫，恆生指數收跌 0.03%。東南亞股市漲跌互見，貿易樂觀消息提振市場情緒，菲律賓股市收漲 0.73%，該國公佈 8 月通膨年增 1.7%，略低於預期且為近三年最低增速，由於該國 GDP 表現不佳，加上通膨仍溫和，市場對菲律賓於第四季降息的預期升溫，今年菲律賓已降息兩次。泰國股市上漲 0.67%，觸及近一個月高位，因隔夜油價勁揚，加上該國交易所簽署發展能源交易平臺的合約，提振能源類股表現。印尼股市上漲 0.59%，由消費及金融股領漲。印度股市收跌 0.26%，中美確認貿易協商日期，一度帶動指數上漲，惟持續力道仍不足，指數開高走低，受累於地產及金融股，HDFC Bank 跌幅最大，股價下滑拖累。據外媒，印度運輸部部長稱，印度政府正在考慮降低混合動力車的 15% 的商品及服務稅(GST)，以應對國內汽車需求快速放緩的情形，汽車類股聞訊逆勢上揚。
- ◆ **中國股市：**A 股沖高回落，滬指 3000 點得而復失，大金融全線爆發，且兩市成交大幅放量，接近 8000 億元，此外北向資金延續流入的態勢，淨買入近 100 億元。上證綜指上漲 0.96%；深證成指上漲 0.86%；創業板指數上漲 1.18%。投資者寄望中國將釋出銀行存款準備金刺激經濟，而中美將在 10 月舉行新一輪經貿磋商的消息亦提振人氣。中國總理李克強主持召開國務院常務會議，會議中要求加快落實降低實際利率水準的措施，及時運用普遍降準和定向降準等政策工具，並確定加快地方政府專項債券發行使用措施，帶動有效投資支持擴大內需。此外，中國商務部表示，中美雙方同意 10 月初在華盛頓舉行第十三輪中美經貿高級別磋商，此前雙方將保持密切溝通；工作層將於 9 月中旬開展認真磋商，為高級別磋商取得實質性進展做好充分準備。摩根大通將從 2020 年 2 月開始，將中國公債納入其受到廣泛追蹤的新興市場本幣債券指數。這一決定預計將吸引數以十億美元計資金流入中國這個全球第三大債券市場。
- ◆ **台灣股市：**美中敲定十月初於華府進行貿易協商，激勵亞股大漲，台股跳空開高，由電子三雄領軍強漲，帶領權值股上揚，台塑四寶走出先前頹勢，反彈強攻，富邦金、國泰金等金融權值股也跟進上揚，指數終場大漲 0.93%，收 10756.93 點，站穩季線與半年線之上，成交量達 1537.4 億元。

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。