

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大股指漲跌互見，道指漲 0.76%，標普 500 指數漲 0.75%，納斯達克指數漲 1.39%。九月美股開紅門，ISM 製造業 PMI 數據報喜，聯準會官員再次釋放寬鬆談話，美股以科技股為首持續受到市場青睞，蘋果、Zoom 領軍大漲，標普、納指均創歷史新高。美國八月製造業 PMI 報 56，優於市場預期的 54.4 及前值，為連續四個月擴張，並創一年半來新高，其中新訂單及生產指數強勁擴張，新訂單指數升至 67.6，為 2017 年 12 月來最高水準，八月客戶端存貨指數來到 2010 年 6 月來最低，暗示未來製造業廠商有望增加訂單，進行庫存回補，然就業指數自七月的 44.3 小升至 46.4，顯示製造業就業情況改善的相對緩慢，並仍處於萎縮狀態。美國聯準會理事布蘭納德(Lael Brainard)表示，經濟復甦可能在疫情影響下面臨逆風一段時間，未來幾個月，貨幣政策從穩定轉為寬鬆將至為重要，並且實現充分就業和 2% 平均通脹目標的新承諾，其為繼上周鮑威爾宣佈新政策架構後，首位將新通脹目標與加碼貨幣政策連動的官員。巴西股市漲 2.82%，巴西公佈八月工業生產數據回升，同時總統 Bolsonaro 宣佈延長低收入戶民眾補貼至年底，激勵股市勁揚，儘管此舉提高其在民眾間聲望，但卻加深與財政體系間的緊張關係。
- ◆ **歐洲股市：**道瓊歐洲 600 指數收跌 0.35%，連續第四個交易日下跌，因英國藍籌股跌至近三個月低位，且歐元區通膨資料疲弱，而蘋果主要供應商的漲勢帶動科技股表現居前。經濟數據上，八月歐元區 CPI 初值年減 0.2%，為 2016 年以來首度下滑，排除能源、食品後的核心 CPI 年增 0.4%，創歷史新低，遠低於歐洲央行設定的目標水準。歐元區八月份製造業 PMI 終值 51.7，較七月份略為收縮，不過仍然處於擴張水準，工業產出和企業產出預期皆強勁增長，但有跡象顯示訂單需求已趨緩，企業在投資和人力招募方面仍較保守。德國 8 月份製造業 PMI 則續升至 52.2。外媒引述消息人士報導，蘋果將於十月份推四款新 iPhone，要求供應商生產 7500 萬至 8000 萬部新 iPhone，還將推出 iPod Air、Apple Watch 等新品，激勵蘋果相關概念股走揚。
- ◆ **亞洲股市：**受獲利出籠影響，不過日本自民黨敲定了新黨魁選法，將跳過黨員投票、僅由參眾兩院議員總會來選出新黨魁，過往石破茂曾在兩院議員選舉中失利，因此菅義偉出線機率增，伴隨製造業 PMI 穩步上升，日股終場收平。南韓八月出口年減 9.9%，連六個月下滑但數據優於預期，且南韓央行上修 20Q2 GDP 增速，加上連續第三天新增確診案例均低於 300 起，韓股反彈大漲 1.01%。藍籌新貴小米再創新高，騰訊、金山軟件等表現良好，科技股引領大盤上揚，然內銀股表現疲限制指數漲幅，港股收漲 0.11%。東南亞股市多數上漲，僅菲律賓股市逆勢下跌，因該國總統宣佈將首都與周邊省分的局部限制令再延長一個月至 9 月底，加上菲律賓製造業 PMI 降至 47.3，股市收跌 1.44%。印尼股市勁揚 1.38%，自前日大跌回升，由金融股領漲，惟印尼公佈 8 月通膨年增 1.32%，低於市場預期並創 2000 年 5 月來新低，儘管通膨低於央行所設目標區間下緣，但該國央行行至今已四次降息，市場不認為央行將急於再次降息，疲軟通膨凸顯出該國堪憂經濟復甦前景，分析師預期至 21Q2 印尼經濟方能重回疫情前水準。印度股市收漲 0.71%，印度央行祭出兩項重大措施，包含兩項特殊公開市場操作與放寬央行購債必須持有至到期的規定，以穩定該國受衝擊的金融體系。
- ◆ **中國股市：**中國三大指數收紅，上證指漲 0.44%，深成指漲 0.67%，創業板漲 0.81%。三大指數來到波段高點後，買盤略有減弱，然在財新 PMI 數據優於預期，人民幣強升的帶動下，尾盤在迎買盤拉抬上證重回 3400 點關卡，成交額再回落至人民幣兆元之下，滬深兩市合計成交金額 8514 億人民幣，日減 18%。盤面上，電動車概念股受到特斯拉大漲，以及刀片電池話題等消息刺激下，比亞迪、長城汽車股價齊揚。經濟數據方面，中國財新公佈八月份製造業 PMI 達 53.1，高於預估的 52.5 及前值 52.8，創下 2011 年 2 月來新高，已連續兩個月加速擴張，並連續六個月處於擴張區間，受訪企業指出製造業持續復甦，客戶需求有提升跡象。新訂單指數亦創 2011 年 2 月以來新高，連續三個月處於擴張區間，隨著全球防疫政策漸放寬，帶動出口需求增加推動新出口訂單指數今年以來首次站上擴張區間。
- ◆ **台灣股市：**台積電受惠蘋果股票分拆後股價續揚，且蘋果擴大自製晶片，台積電領軍反彈，電子權值股包括大立光、聯發科等回神，觸控族群同步上揚，指數漲 0.89% 收於日內最高，成交值 2156 億元。此外，台廠奪 iPad 觸控單，TPK 宸鴻股價漲停、GIS 業成也上漲 5.76%，日盛金重啟招親，金管會主委黃天牧證實已經送件審查，股價亮燈漲停。

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。