

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**黑色星期一再現，週一美股全數下跌，道瓊一度跌逾 130 點，終場跌幅收斂至百點內，科技股的下跌抵銷能源股的漲勢，其中費半指數下跌近 2%，表現相對弱勢，因蘋果傳出 iPhone X 零件供應商暫緩交貨消息，加上 iPhone 8 銷售狀況不如原先預測，故花旗調降蘋果的銷售與獲利預估，蘋果股價跌幅逾 1%，加大科技股的跌勢，Facebook 等四支科技龍頭股，盤中創近 4 個月來最大跌幅。地緣政治動盪：北韓外長李勇浩表示，美國總統川普言論，等同向北韓宣戰。北韓有權擊落美國戰略轟炸機，即使不在北韓的上空領域，地緣政治動盪加劇擴大股市跌勢。油價走勢方面：反應主要產油國白維也納會議表示，隨著庫存下滑及需求回溫之下，全球油品供需缺口將改善，並逐漸趨向平衡的狀態，上述消息激勵週一油價的漲勢；特別股指數方面：地緣政治情勢升溫，避險需求帶動買盤，週一特別股指數小漲 0.02%；巴西股市方面，BOVESPA 指數下跌 1.26%，受地緣政治動盪加劇，加上觀望 Fed 貨幣政策，投資買盤因而退居觀望，壓抑週一巴西股市的表現。
- ◆ **歐洲股市：**市場陸續消化德國大選結果，加上英國脫歐談判持續進行，週一歐洲主要股市漲跌互見，歐洲道瓊 600 指數小漲 0.18%，收在 383.90 點；其中德國 DAX-30 指數小漲 0.02%，收在 12,594.81 點；法國 CAC 指數小跌 0.27% 至 5,267.13 點，英國 FTSE-100 指數小跌 0.13% 至 7,301.29 點。**英國脫歐談判：**英國與歐盟週一展開第四回合英國脫歐談判，英國首相梅伊上週五表示，英國將尋求一項約二年的臨時協議，希望將英國脫歐衝擊延後至 2021 年。
德國議會選舉：總理梅克爾順利連任第四任期，所屬基民黨(CDU)及姐妹黨基社黨(CSU)僅獲 32.9% 選票，比原先預期的 34%~36% 還低，意味梅克爾勢必將籌組聯合政府，但因目前德國議會小黨林立，此次籌組將面臨重大阻礙。因此次拿到 20.6% 選票的社民黨(SPD)，已宣佈退出聯合政府籌組，未來將正式成為在野黨，加上選前梅克爾已拒絕與另類選擇黨(AfD)合作，但因此次反歐盟、反移民的 AfD 獲得高達 13% 的選票，成為德國國會的第三大黨，故梅克爾面臨進退兩難的局面。目前跨進 5% 門檻進入國會政黨，還有自民黨(FDP) 拿下 10%，左派黨與綠黨則各拿下 9%，但因自民黨與綠黨其政策主張幾乎與梅克爾對立，故未來合作空間恐不大，政策不確定是否對德國股市造成影響，仍有待觀察。
- ◆ **亞洲股市：**週一亞洲股市多數下跌。日本股市方面：週一日經 225 指數開高走高，主要受三大利多政策支撐，其一、日圓貶值提振出口類股走揚；其二、日本提前大選的樂觀預期，安倍將在 9 月 28 日解散國會，根據最新的民調顯示，44% 選民計劃投給自民黨，主要反對黨民主黨僅獲 8% 的支持率，市場預期 10 月大選過後，安倍將上台振興經濟方案，買氣回籠支撐市場買氣，安倍已指示內閣在年底前編制一個約 2 兆日圓刺激經濟方案；其三、上半年財年將於 9 月 30 日結束，投資者在週三除息日前買入股票，亦支撐股市。週一日經 225 指數上漲 0.50%，收在 20,397.58 點；反觀南韓 KOSPI 指數則是開低震盪，終場小跌 0.35%，表現相對弱勢；東南亞股市普遍收黑，東協五國股市，泰國股市逆勢上漲 0.51%，反應市場預期央行將降息，資金寬鬆助漲泰國股市表現，反觀其餘四國股市則收黑，惟跌幅皆控制在 0.5% 以內；新加坡股市則小跌 0.13%，因 8 月 CPI 漲幅低於預估，強化 10 月維持利率不變預期；菲律賓股市下跌 0.44% 最弱，反應漲多獲利了結賣壓湧現。印度股市方面：SENSEX 指數下跌 0.93%，受到 Fed 緊縮政策預期，信心回落壓抑盤勢表現。
- ◆ **中國股市：**週一滬深兩市雙雙開低，滬綜指延續調整態勢，收盤小幅下跌 0.33%，收在 3,341.55 點，續創近 1 個月來新低，盤面上由房地產類股領跌大盤，反觀食品飲料和醫藥股漲幅居前。市場成交量持續萎縮，合計僅成交 4,684 億元。盤面消息方面：上週末中國出台新一輪的房地產調控政策，重慶、長沙和南寧等多個城市密集出台新政，值得關注的是，限售成為本輪調控重點。其中重慶進一步抑制炒房，規定在主城區範圍內新購的新建商品住房和二手住房，須取得不動產權證滿兩年後才能上市交易。因此次房地產調控政策較市場原先預期嚴格，加上近兩週房地產類股漲勢過快，短期獲利賣壓湧現抑制大盤走勢。
- ◆ **台灣股市：**週一台股開低走低，市場保守預期 iPhone8 銷售，蘋概股成為盤面的重災區，鴻海回測波段低點 105 元，可成更是跌破 300 元大關，終場大跌 113.79 點或 1.09%，收在 10,335.89 點，跌破 10,400 點大關，惟成交值放大至 1,300.09 億；櫃買指數方面，受大盤表現弱勢所拖累，終場 OTC 指數下跌 1.53%，收在 139.96 點，除跌破 140 點關卡之外，更跌破月線的重要支撐，成交值放大至 416.39 億元。盤面結構方面：類股呈現跌多漲少的態勢，電子類股跌幅逾 1%，表現相對弱勢，蘋概股成為拖累大盤下跌的關鍵，反觀傳產類股相對抗跌，其中油電燃氣、造紙、水泥及觀光逆勢上漲，表現相對佳。籌碼動向方面：外資連 5 日賣超台股，週一賣超 41.85 億元，期貨淨多單跌破 5 萬口，週一進一步減至 48,574 口，短期外資期現貨作空台股，籌碼面不穩將不利大盤走勢。

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。