

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週三小幅下跌，前日川普回應將以烈焰和怒火對付北韓發展核武的野心後，平壤當局數小時後則加碼回嗆表示，考慮以飛彈攻擊關島的美國戰略軍事設施附近區域，在美國與北韓的對峙情勢增溫下為大盤帶來壓力，不過因分析師認為北韓不至於引發戰爭行為讓聯合國有正當的理由令會員國(尤其是中國)全面斷絕對北韓的資源供應，因此美債殖利率下滑、黃金期貨上揚的幅度相對有限，股市跌幅也因而受限。巴西股市在地緣政治緊張情勢下同樣收黑，不過跌幅也相對有限，因該國總統 Temer 職權恢復後可望繼續推行退休金等相關經濟改革，為大盤形成支撐。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週三收黑，因地緣政治緊張局勢拖累區域內主要指數全數下挫，且波動度微幅上升。消息面上，由於北韓成功製造縮小式核彈並揚言正在考慮打擊關島的計劃，而川普也毫不示弱地強硬回應，加上法國昨天當地時間上午 8 時許，在巴黎市郊出現一輛汽車衝撞一批法國軍人的疑似恐攻行為，使得投資人紛紛投向黃金避險，賣壓出籠下打擊股市表現。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週三下跌居多，在美國與北韓緊張局勢升溫下打壓股市表現。其中日股在地緣政治風險上升、日圓走升的態勢下指數跌幅一路擴大，終場下挫 1.29%創二個月來最低收盤水準，同時亦創 5/18 以來單日最大跌幅；韓股終場下跌 1.1%，其中三星電子與記憶體大廠 SK 海力士更分別重挫 3.02%、3.17%，面板廠 LG Display 也下跌 2.45%，在外資狂賣科技股與韓圓走貶下指數摔至逾六週來低位；港股終止連三紅反轉收黑，主受前夜美股下跌影響令指數面臨逢高獲利出脫的賣壓所致。東協股市在市場避險情緒急速增溫下多數收跌。印度股市收黑，除持續受到疑似空殼公司涉嫌逃稅與詐欺的事件影響，使得監管措施將可能趨於嚴格的預期增溫，令大盤表現受制外，美國與北韓間的政情局勢緊張也讓投資人退場觀望，大盤因而走低。
- ◆ **中國股市：**陸股週三表現分歧，其中滬綜指開低後在平盤下方弱勢震盪，而深成指則震盪走高，至於創業板歷經前日較大漲勢後，昨日則遊走於平盤附近。從盤面上觀察，儘管盤中熱點板塊出現輪動態勢，但滬綜指因始終面臨 3300 點的技術反壓，在成交量裹足不前下並未推升指數走高(滬市成交 2,378 億人民幣，深市成交 2,595 億元，兩市共成交 4,973 億元)，其中四川前天晚上地震一度拉抬相關基建股，但股價開高後卻逐漸走低，而金融股更持續維持疲弱表現，導致滬綜指上攻乏力；反觀深成指受惠於內需增長持穩、原材料價格上揚等利多激勵，在食品飲料、家電股及稀缺資源、燃料電池概念股相對強勢的提振下走高。經濟數據方面，中國 7 月份 CPI 年增率 1.4%，較前月的 1.5% 下滑，主因豬肉價格下降 15.5% 的影響，至於 PPI 年增率則連續第三個月維持在 5.5%，其中金屬冶煉產業的價格上揚幅度較大，抵銷石油加工、天然氣開採業等價格下滑的影響，在供給側改革的監管環境下預期物價走勢也將維持平穩，因此貨幣政策也會維持中性，對股市的影響也不至於太大。整體來看，由於目前大盤向上的動力不足，預料後市維持橫盤整理的機率偏大，以個股或產業表現為主。
- ◆ **台灣股市：**台股週三開低走低終場收黑，主受美國與北韓對峙局面升級的地緣政治事件衝擊，使得電子權值股資金抽離壓力大增，其中台積電、鴻海與大立光股價跌幅約 2%，至於半導體矽晶圓族群也出現急殺壓力，因受到日商勝高(SUMCO)宣佈明年上半年將擴產影響，引發市場擔憂報價漲勢恐受挫，因此先前表現強勢的中美晶股價重挫，整體賣壓出籠下指數下跌 0.93%，成交值 1,114.54 億元，仍維持在千億元以上的水準。短期來看，儘管昨日指數跌幅較大但成交值並未爆量，表示下檔承接意願仍存，且蘋概股與電動車概念股昨日反成撐盤要角，顯示市場並未全面恐慌，不過在地緣政治風險下震盪難免，待消息逐漸平息後大盤仍有回穩走升的契機。

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公司之績效，本公司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。