

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國總統川普於週五再度明確警告北韓，他說，前次警告北韓將面臨戰火與怒火，可能還不夠強硬。投資人持續評估美國與北韓緊張關係，勞工部於週五公布 7 月消費者物價指數 (CPI) 上升 0.1%，預估為上升 0.2%。由於該指數為廣受矚目的通貨膨脹指標，數據偏低讓市場認為 Fed 於 9 月不會升息，故數據公佈後股市有少量買盤進場，美股三大指數上週五止穩同步小幅上揚。但 Fed 是否會縮減資產負債表，則難以預料。由於上週四美國股市創下 5 月以來最大單日跌幅，讓上週美股週線創下今年第二大單週跌幅。利率期貨顯示僅有 26% 的投資人預期央行會於年底再度升息，數據公布前約為 45%。被視為是市場的恐懼指標 VIX 指數觸及到了選後高點，而後回檔至 15.7。巴西股市方面，由於美國 CPI 數據低於預期，降低 9 月份升息的可能，加上企業傳出獲利利多，激勵 BOVESPA 指數上漲 0.55%。
- ◆ **歐洲股市：**美國與北韓緊張局勢升溫，歐股上週五連續第 3 天走低，其中英國與法國股市盤中跌幅均超過 1%，反觀德國股市跌幅還不到 0.3%。道瓊歐洲 600 指數下跌 3.91 點或 1.04% 至 372.14，創五個月低點，各類股幾全數下跌，其中以電信與原物料股跌勢領先。數據方面，德國 7 月消費物價指數 (CPI) 終值按月升 0.4%，符預期，而消費物價調和指數 (HICP) 終值亦按月升 0.4%。法國 7 月 HICP 終值按月下跌 0.4%；義大利 7 月 HICP 終值按月跌 1.9%，按年則升 1.2%。
- ◆ **亞洲股市：**美國及北韓互嗆，緊張情勢近日急速增溫，為投資人帶來獲利藉口，市場避險情緒高漲，亞股上週五普遍下跌。日股因山之日休市一天。南韓股市受外資拋售衝擊，KOSPI 指數重挫 1.69%，收在 2,319.71 點，創 5 月 24 日以來收盤新低；週 K 線則是大跌 3.16%，為 2016 年中以來最大單週跌幅，韓國也連續三天走貶。港股開低走低，午後跌幅擴大至接近 600 點，藍籌股多數下跌，騰訊大跌 4.9%，周期股及科技股為重災區，恒生指數收盤失守 27000 點，放量大跌 2.04%，收在 26883.51 點。東協五國股市普遍下跌，其中印尼及新加坡股市跌幅均超過 1%，即使新加坡第二季 GDP 較前一季增長 2.2%，增幅高於初估的 0.4%，而且 6 月零售銷售成長 1.9%，仍難敵投資人的不安心理，金融和消費類股跌幅居前。印尼股市終止連三紅，收跌 1%，創 2016 年 12 月以來最大單日跌幅，週線也因此由紅翻黑。印度股市方面，由於印度國家銀行上週五公佈最新季度的淨利為 2,006 萬盧比，不如市場預期的 3,029 萬盧比，主因壞帳增加及利息收入減少，印度國家銀行股價收盤大跌 5.36%，消息對於銀行類股形成壓力，普遍下跌逾 1%，拖累 SENSEX 指數收跌 1.01%，仍在季線下方。
- ◆ **中國股市：**滬深兩市上週五早盤跳空開低，在北韓地緣政治緊張情勢依舊之際，原物料股持續弱勢，且歐盟對中國耐蝕鋼課徵六個月懲罰性關稅，目的在懲罰河北鋼鐵、河鋼股份和鞍鋼股份等中國鋼材出口商，故鋼鐵類股受利空消息影響下挫，大盤整體氣氛偏空。滬指開盤即跌破月線，盤中回測半年線支撐；深成指開盤失守 5 日均線，創業板則開低後震盪翻紅，之後維持平盤附近震盪。午後，滬深兩市於低檔震盪，臨近尾盤滬指跌幅見擴大，深成指更出現一波下殺，連續攪破 10 線日、年線、月均線及半年線支撐，退守季均線關卡；創業板亦回到平盤下方；上證指數終場收跌 1.63%，為連三日下跌走勢，創 2016 年 12 月 12 日 (跌 2.47%) 以來最大單日跌幅，不過仍守住 3,200 點關卡；上證指數週線跌 1.64%、終止連續七週上揚走勢；深證成指週線跌 0.67%、連兩週下跌；創業板指數週線漲 1.31%。總體來看，當前週期性類股遭遇資金集體獲利回吐，短線風險較大，創業板相對抗跌，短線而言，市場中超越績優股將受到追捧。
- ◆ **台灣股市：**台股上週五大盤開低攪破季線後，由於 MSCI 近四年來首度調升台股權重，指數跌幅快速收斂，傳產原物料股率先轉強，股王大立光在連四天回檔後，上週五帶領蘋概股再度上攻，光學股及季報績優個股也接棒表態，推升指數尾盤一度翻紅，終場加權指數僅小跌 0.17 點，收在 10329.57 點，重新站回季線之上，成交值新台幣 1136.46 億元，外資期貨淨多單回升至 34,118 口，外資現貨則是賣超 91.62%；週線收黑 K 棒，下跌 176.99 點，跌幅 1.68%。從技術面來看，在季線下方見到買盤支撐，但指數萬點以來，皆未連 3 天收於月線之下，上週五是連續第 3 天收於月線之下，需觀察線型是否轉為弱勢，來判定指數整理時間是否拉長。

## 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，本基金之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。