

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市週五收挫，道瓊工業指數和標普 500 指數在連升五週後收跌，但標普 500 指數僅距年初觸及的紀錄高位 1.4%，仍處於相對高檔。美土關係惡化引發市場動盪，美國總統川普宣佈，將土耳其進口的鋼鋁關稅加倍，鋁及鋼分別上調至 20% 及 50%，土耳其里拉暴跌，土耳其經濟危機加劇拖累銀行股，因市場擔憂銀行業對土耳其部位的曝險，避險情緒更引發資金逃離高風險資產。標普金融股指數跌 1.2%，為標普 500 指數拖累最大的板塊之一，在美國大行中業務在全球分佈最廣的花旗集團下挫 2.4%，摩根大通、富國和美銀也收低。科技股下跌令利空基調更為濃厚，標普科技股指數跌 0.8%，英特爾重挫 2.6%，此前高盛將該股評級下調至“賣出”。Microchip Technology 公佈了令人失望的會計年度第二季營收預估後，股價急挫 10.9%。美國 7 月 CPI 年增 2.9%，符合預期且持平前值，核心 CPI 年增 2.4%，預期 2.3%，前值 2.3%。巴西股市下跌 2.93%，金融及能源等類股領跌，連續五天收跌。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週五走低，因土耳其里拉急跌引發市場震盪，西班牙 BBVA 和義大利裕信銀行等銀行股受創，因投資者擔心此次土耳其危機所造成的政治和經濟影響。道瓊歐洲 600 指數收跌 1.1%。德國 DAX 指數急跌 2%，表現差於整體歐洲市場表現。義大利受創最重，重挫 2.5%，觸及去年 7 月以來最低水準。銀行股跌幅居前，因此前金融時報報導稱，歐洲央行擔心部分歐洲最大型銀行對土耳其的曝險，法國巴黎銀行、義大利裕信銀行和西班牙 BBVA 分別急跌 3%、4.8% 和 5.1%，上述後兩家銀行均表示，里拉下跌 10% 可能導致其資本充足率下降 2 個基點。土耳其與美國的裂痕不斷擴大，土耳其里拉因美國制裁而重挫，美股盤初一度傳出美國牧師問題接近拿出解決方案的訊息後，里拉跌幅略為收窄。隨後土國總統埃爾多安表示該國經濟並未處在危機中，目前土耳其已準備好通過使用人民幣、俄羅斯盧布、烏克蘭貨幣等進行貿易結算，他認為土耳其里拉大跌是一場“貨幣陰謀”，決心要贏得這場經濟戰。
- ◆ **亞洲股市：**日經 225 指數收跌 1.33%，因日圓走升，加上日美貿易談判協商無果，拖累日經指數跌幅擴大，連續第 3 個交易日走跌，創 1 個月來收盤新低水準。據報導，日美政府 9 日在華盛頓舉行了部長級貿易談判，日本經濟財政大臣茂木敏充和美國貿易代表萊特海澤進行為期兩天的談判(較原訂日程延長一日)，茂木敏充於首日談判後稱，美國希望進行雙邊自由貿易協定(FTA)，但日本持續重申跨太平洋夥伴關係(TPP)為美日繼續談判的最佳框架。兩日談判後雙方未能取得明確共識，兩國將持續協商，下一輪會議預計將於 9 月舉行。韓股下跌 0.91%，受累於美元轉強及摩根士丹利看壞半導體前景，該行警告半導體有過熱風險，也許會出現庫存修正，記憶體大廠 SK 海力士大跌 3.72% 收在 75,100 韓圓。南韓政府每月經濟評估報告稱，外銷暢旺帶動南韓經濟復甦，不過就業轉弱、美國升息、油價走升都帶來下行風險。香港恆生指數下跌 0.84%，因土耳其里拉午後急墜，人民幣亦偏軟，市場樂觀情緒消退，港股連升 4 日後走弱，在高開後全日急吐逾兩百點，險守 20 天線收市，惟港股週線仍反彈 2.49%。東南亞股市多下跌，因全球貿易擔憂和油價疲軟傷害投資者風險偏好，其他東南亞股市走勢低迷，因缺乏實質性利多消息。新加坡股市收盤跌 1.3%，但本週累計上漲 0.6%，為五週來第四週上漲，其中金融股領跌，星展集團控股跌 1.6%，華僑銀行跌 1.7%。泰國股市收跌 1%，結束三日連漲局面，必需消費及能源類股領跌，台股週線結束連五紅。菲律賓股市小幅收跌，受金融股拖累。印尼股市收漲 0.2%，連三週錄得漲幅。南亞印度股市下跌 0.41%，在週間觸及歷史新高後隨市場動盪回落，金屬及製藥類股拖累大盤走勢。
- ◆ **中國股市：**受上海首套房利率折扣的消息影響及地產公司良好業績帶動，A 股的地產板塊大幅拉升，高開高走。惟午後資金追高意願不強，地產板塊漲幅收窄。滬指漲 0.03%，深成指漲 0.70%，創業板指漲 0.94%。板塊上，醫藥、房地產及計算機板塊漲幅居前，養雞、高送轉等產業亦祭出良好表現，受主產區毛雞和雞苗均價繼續上漲的利好影響，養雞板塊近日大漲超 5%，磷化工、甲醇等板塊領跌。8 月 9 日有媒體傳出中國工商銀行和中國農業銀行下調上海首套房利率折扣，從 95 折降至 9 折，為首次購房者釋放利好，而二套房利率維持基準利率上浮 10% 不變。同時廣州已有多家銀行宣佈下調房貸利率，除上海廣州等一線城市，部分二三線城市也開始下調首套房貸利率。上海作為大陸一線城市，其可能調降利率的舉措對房地產市場具指標性意義，引來市場對政策鬆動的預期，從而帶動了 A 股整個房地產板塊。惟當日下午兩家銀行出面澄清，目前未對個人住房貸款利率政策進行調整，堅持「房子是用來住的、不是用來炒的」定位不動搖。
- ◆ **台灣股市：**台股在被動元件龍頭國巨放量領跌，股價跌破前波低點 683 元，投資人信心渙散，大盤呈現群龍無首，終場指數下跌 0.4%，跌破 11000 大關，收再 10983.68 點，市場成交值為 1233.35 億元。最弱勢類股為被動元件族群，國巨收盤下跌 69 元或 9.58%，以 651 元作收，成交值高達 190 億元，國巨帶量下跌跌破前低，拖垮台股投資人對被動元件類股的信心，引爆電子股殺盤賣壓出籠。

## 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高雄市翠華路四維三路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。