

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市三大股指週四收跌，道瓊工業指數下跌 0.3%，標普 500 指數挫 0.17%，納斯達克指數下跌 0.13%。中美兩國對新一輪商品徵收關稅，打壓對貿易敏感的類股，美國總統特朗普的兩名前顧問的法律糾紛可能帶來的政治影響也打壓了投資者買氣。儘管美中兩國正在進行貿易磋商，但仍對相互 160 億美元的商品加徵了關稅，令市場擔憂重燃，對貿易較為敏感的工業巨頭卡特彼勒和波音給道指帶來的拖累最大，兩檔股票是貿易信心的晴雨表，股價分別下跌 2% 及 0.7%。在標普各類股中，科技股是唯一上漲的類股，能源股下跌 0.5%、材料股下跌 0.7% 為標普主要類股中百分比跌幅最大的板塊，因對貿易戰的擔憂拖累原油和金屬價格下跌。市場聚焦聯準會主席鮑威爾於傑克遜霍爾舉行會議上發表的講話，以尋找有關貨幣政策的線索，根據最近一次政策會議記錄顯示，聯準會很快會再度升息。拉美市場部分，巴西股市在前一日大漲後轉弱，收跌 1.65%，金融股重挫拖累整體大盤下挫。此外，昨日原是盛傳美國與墨西哥就 Nafta 重談達成雙邊初步框架的“握手之日”，惟最新消息顯示，墨西哥經濟部長當天走進美國貿易代表辦公室之前對媒體暗示，當日不太可能達成雙邊的初步協定，其稱如果有必要的話，墨西哥談判團隊週末還將留在華盛頓特區，與美國繼續談判，下周也需要致力於磋商北美自由貿易協定，並提到“達成一個更好的協定，要好過更快達成一個協定”。而負責談判的加拿大外長 Chrystia Freeland 也想對美墨雙方將達成的汽車原產地規則變更有發言權，或令事態複雜化。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週四收低，此前美中兩國開始實施最新一輪關稅，重創對貿易敏感的汽車股，美國股市由升轉跌也打壓市場人氣。道瓊歐洲 600 指數小跌 0.16%，至 383.42 點，多數歐洲股市僅小跌。美國和中國對彼此價值 160 億美元的商品加徵 25% 的關稅，使自 7 月初以來，兩國對各自進口商品加徵關稅的總規模達到 500 億美元，未來加徵關稅的規模還可能繼續擴大。汽車股連續第二日表現最差，下跌 1.4%，該板塊已經是受關稅擔憂影響較為嚴重的行業。輪胎製造商大陸集團(Continental)意外發佈盈警拖累股價大跌，並打壓汽車股，大陸集團進一步下跌 4.3%，為表現最差的德國 DAX 指數成分股，自週三開盤以來已累計下跌逾 15%，車商戴姆勒、寶馬和大眾汽車下跌 0.6% 到 1.6% 不等，標緻、米其林和雷諾等分別下跌 3.2%、2.2% 和 1.8%，是跌幅最大的法國 CAC 40 指數成分股。經濟數據方面，歐元區 8 月製造業 PMI 回落至 54.6，不及預期，創 21 個月新低；服務業 PMI 達到預期為 54，綜合 PMI 54.4 略高於前值，但低於預期。德國 8 月製造業 PMI 初值 56.1，為兩個月低點，預期 56.5，前值為 56.9；服務業 PMI 初值為 55.2，為六個月高點，預期 54.3，前值 54.1。
- ◆ **亞洲股市：**因日圓走貶，提振日經 225 指數走揚，不過因市場靜待美中貿易協商，壓縮漲幅，終場漲 0.22%，收 22,410.82 點，連續第 3 個交易日走揚。夏普重挫 2.58%，因日本情報雜誌《選擇》刊文指出，旗下擁有夏普對鴻海來說可能將是負面的、應賣掉，而海信將是首選買家。KOSPI 指數走高 0.41%，中美官員重啟會談，南韓總統文在寅主張提高基本薪資，藉此刺激消費，不料南韓家戶的可支配所得連續七季年減。國家統計局(Statistics Korea)公佈，第二季家戶實質可支配所得下滑 0.1%，前季也萎縮 1%。香港股市收跌 0.49%，於連升四日累後，昨日一度重回二萬八但未能站穩，收市終止連升，成交明顯縮減，市場觀望中美貿易談判。小米交出上市後首份成績單，表現強勁，二季度經調整利潤年增 25.1%，上半年年增 62.2%。東南亞股市多收漲，菲律賓股市受外資買盤推動大漲近 2%，地產和工業類股扶助菲律賓股市創出近兩周收盤高位，新加坡股市上漲 1.6%，創下近兩周收盤高位，結束連續九日跌勢，得益于金融和電信類股的漲勢拉抬。新加坡電信揚升 6.5% 至近一個月收盤高點，星展銀行攀漲 2.2%。新加坡公佈最新資料顯示，7 月核心消費者物價指數(CPI)較上年同期升幅創近四年最高，因電價和瓦斯成本上漲。金融和電信股助推馬來西亞股市攀升 0.7%，至三個月最高收盤水準，今日該國將公佈 7 月通膨資料。印尼股市連漲第三日，創近兩周收盤高位，受助於金融股。泰國股市在六個交易日裡第五度上漲，錄得近兩周最高收位，能源股發力。南亞印度股市收漲 0.13%，盤中一度在創下歷史新高的 38487 點後回落，印度盧比表現疲軟限制整體股市漲幅，類股上金融及汽車等類股則表現落後，但出口佔比較高的科技、製藥等類股受惠走揚。
- ◆ **中國股市：**滬指收漲 0.37%，成交額 1078 億，深成指收漲 0.55%，成交額 1444 億，創業板收漲 1.11%，成交額 485 億。市場氛圍相對好轉，隨後兩市在期指的拖累下漲幅收斂，整體交投仍低迷，兩市成交量依舊維持在 3000 億元附近的低位。板塊上，中興通訊的單邊拉升帶動了科技股的再度回暖，權重券商板塊也有異動，市場題材概念較近期活躍，高送轉、次新股等彈性較大的板塊漲幅居前，而小米、國產軟體、晶片亦表現亮眼。小米交出上市後首份成績單，表現強勁，中報內容顯示公司各項業務都在高速擴張，高端機恢復增長，國際戰略大獲成功，IoT 領先地位加固，互聯網服務穩步增長。動物保健板塊午後異動，龍頭瑞普生物直線拉升，收漲超 8%，中牧股份、生物股份小幅跟漲，此前因浙江省溫州市樂清市發生一起非洲豬瘟疫情。此外，據商務部最新公告，因美方一意孤行，於 8 月 23 日在 301 調查項下對自中國進口的 160 億美元產品加徵 25% 關稅，明顯涉嫌違反世貿組織規則。對此，中方堅決反對，並不得不作出必要回擊。同時，為捍衛自由貿易和多邊體制，捍衛自身合法權益，中方將在世貿組織爭端解決機制項下就此徵稅措施提起訴訟。中方對美約 160 億美元的商品加徵 25% 關稅已於 23 日 12:01 正式實施。

## 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。

- ◆ **台灣股市:**台股加權指數在低基期傳產股持續點火下，支撐多頭人氣，終場站穩 10800 點關卡，以 10863.13 點作收，上漲 0.55%，連 4 四天收紅，惟市場仍瀰漫著觀望心理，成交值不到千億元僅 995.39 億元。由於被動元件持續成為空方攔壓的重心，加上近來貿易戰消息紛擾令市場觀望心理仍濃，資金轉往有望補漲的低基期傳產股，包括造紙、紡織和散裝航運等類股。電子股方面，光纖相關細族群較為熱絡，波若威直攻漲停，光環、華星光均漲超過 5%，眾達、統新漲 4%。被動元件族群持續走弱，受國巨續跌 3% 的影響，美榮跌停，信昌電、密望實和光頡重挫近 7%，智寶、奇力新、大毅和華新科跌幅 4% 之上，禾伸堂、立敦、九豪、堡達、日電貿和立隆電跌逾 3%。

## 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](http://newmops.tse.com.tw))及本公司網站 ([www.capitalfund.com.tw](http://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。