

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市週四結束四連漲走勢收低，因對美中貿易不安情緒加重，投資人選擇在勞工節長週末前退場觀望。市場普跌的態勢在午盤過後加劇，因彭博報導指出，美國總統川普希望最快在下周對價值 2,000 億美元中國商品徵收關稅，較許多人預期的更早。反映投資者預期近期市場波動性的 CBOE 波動率指數上升至近兩周高位，收報 13.53。經濟數據方面，美聯儲偏重的通脹指標—核心個人消費支出(PCE)物價指數 7 月年增 2.0%，觸及美聯儲的目標，提振美聯儲將在今年再加息的可能性。個股表現方面，食品及零售類股表現疲弱，金寶湯(Campbell Soup)公佈將出售其國際業務和生鮮冷凍食品部門的計劃，且對出售整家公司的可能性持開放態度。金寶湯股價跌 2.1%。服飾零售商 Abercrombie & Fitch Co 季度同店銷售不及預期，股價崩跌 17.2%。折扣零售商 Dollar Tree Inc 和 Dollar General Corp 分別下跌 15.5%和 1.0%，此前這兩家公司的盈利預估均令人失望。然而，蘋果持續在收盤後創下新高上漲 0.9%，此前公佈將在 9 月 12 日發佈新款 iPhone。亞馬遜漲 0.2%首次收在 2,000 美元以上，有望繼蘋果之後，成為美國第二家市值達到 1 兆美元的美國上市公司。終場道瓊工業指數下跌 137.65 點，或 0.53%，至 25,986.92 點；標準普爾 500 指數下跌 12.91 點，或 0.44%，至 2,901.13 點；納斯達克指數收挫 21.32 點，或 0.26%，至 8,088.36 點。巴西股市方面，中國經濟恐持續放緩、美中貿易爭端未有重大進展，加劇新興市場匯率波動，加上 10 月總統大選局勢尚未明朗，眾多利空因素使得投資人賣壓湧現，在金融、消費及公共設施等類股重挫拖累之下，週四 Bovespa 指數重挫 2.53%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週四回落收低，因中國市場疲弱及投資人擔心中美貿易爭端，蓋過了在週五限期前美加可能達成北美自由貿易協定(NAFTA)的樂觀情緒。中國股市週四大跌，此前路透調查顯示，在中美貿易戰不斷升級造成不確定性的情況下，中國 8 月製造業活動可能連續第三個月放緩，對貿易敏感的礦業股下挫 0.8%。歐洲最大地產商 Unibail-Rodamco-Westfield 大跌 4.3%，摩根士丹利的研究報告令該股承壓，該行分析師將歐洲地產股投資評級由「具吸引力」降至「表現與大盤一致」。不過汽車股從盤中跌勢中反彈收平，因歐盟貿易執委就汽車關稅問題的講話基調軟化，扶助提振汽車股表現。終場泛歐 STOXX 600 指數收低 0.3%，三大主要國家指數全數收黑，德股 DAX 指數下跌 0.5%，法股 CAC-40 指數收低 0.42%，英股富時 100 指數收跌 0.62%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，美加貿易談判前景樂觀、美股創新高激勵，日經 225 指數周四雖然以高盤開出，惟追價意願不足，盤中回吐部分漲幅，指數終場僅小漲 0.1%，仍收在逾兩個月新高，為連續第八個交易日走揚。韓股方面，南韓七月份零售銷售額年增 7.8%，達 11.01 兆韓圓(99.1 億美元)，川普表示要鬆綁南韓等的鋼鐵進口限額，南韓鋼鐵股走高，現代鋼鐵上漲 0.56%，唯外資周四站在賣方，獲利了結賣壓出爐，KOSPI 指數終場小跌 0.07%，終止連九漲。港股方面，恆生指數受國際股市激勵開高 0.41%，盤中跟隨陸股震盪走低，港媒預期香港下月調升最優惠利率，資金加速外逃，地產股集體走低，恆隆地產跌 2.49%，領跌藍籌股。午盤過後跌勢一度逾 1%，失守 5 日均線，終場下跌 0.89%，終止連三日上漲走勢。東協股市僅菲律賓股市收紅，受到市場擔憂美中貿易戰將進一步使得中國經濟放緩。新加坡股市在金融及工業類股走跌拖累下跌 0.56%；印尼股市在盧比匯率持續走跌拖累銀行權值股影響，終場下跌 0.76%。菲律賓股市在消費及金融類股走揚帶動下小漲 0.28%。南亞印度方面，亞股普遍走跌，投資人逢高獲利了結，在 8 月印度指數期貨結算、盧比匯率對美元創下新低的利空影響下，在銀行、汽車及消費類股走跌但醫藥類股、鋼鐵撐盤下，Sensex 指數終場小跌 0.02%。
- ◆ **中國股市：**滬深兩市週四開盤後不久即見震盪走低，紛紛跌破 5 日及月均線，跌幅逾 1%，網路安全、通訊設備等科技股成殺跌主力，市場避險情緒再度升溫。午後，滬深兩市維持在低檔弱勢震盪，創業板臨近尾盤，10 日均線亦告失守，終場上證指數收於 2737.74 點，下跌 31.55 點或 1.14%；深成指收於 8552.80 點，下跌 125.46 點或 1.45%；創業板指數收於 1457.92 點，下跌 23.27 點或 1.57%。成交量方面，滬市成交 1,064 億元，深市成交 1,471 億元，兩市共成交 2,535 億元，維持 3,000 億以下低量，相較前一交易日則小幅量增近 3%。板塊表現方面，各類股多數下挫，僅飯店餐飲、旅遊、鐵路運輸、機場及電力股力守紅盤，採掘、通訊服務、工程機械、通訊設備、IT 設備、水泥股則跌幅居前，銀行股亦跌逾 1%。中美貿易爭端仍未現緩和跡象，且 9 月份美 FED 升息機率較大將施壓人民幣，預計大盤弱勢震盪格局仍將持續。

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：美國 Q2 GDP 優於市場預期，周三標普及那指再寫新高，加上外資調升台積電目標價等利多消息激勵下，台股週四再度開高走高，開盤急漲 54.4 點至 11153.97 點，台積電盤中創下 268 元新高，加權指數一度來到 11186 點，無奈 11200 點近關情怯，獲利了結賣壓出籠，指數拉回平盤，台積電孤掌難鳴漲幅收斂，金融、傳產、水泥等權值股中場普遍回落，壓抑大盤漲勢，終場加權指數收在 11093.75 點，小跌 5.82 點，跌幅僅 0.05%，成交量小幅縮小至 1122.24 億元。外資持續站在買方，外資買超 27.86 億元，投信買超 8.64 億元，自營商賣超 15.22 億元，三大法人買超 22.52 億元。類股表現方面，包含傳產的電機、生技、橡膠、營建、航運、觀光、金融與電子的半導體、光電等族群，相對抗跌，而水泥、食品、塑膠、電器、造紙、鋼鐵、貿易、油電與電子之電腦、通信、通路、資服及他電等族群，則跌幅超過大盤。時序即將進入 9 月，各家公司將公布 8 月業績，加上電子旺季將逐步來臨，屆時可望吸引資金回流，往 11200 點關卡做挑戰。

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。