

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大指數漲收黑，道指跌 0.37%，標普 500 指數下挫 0.73%，納斯達克指數跌 1.32%，因美國總統川普此前稱自 9/1 起，將對剩餘 3000 億中國輸美商品加徵關稅，貿易擔憂重燃。標普 500 指數和納斯達克指數錄得去年 12 月以來最大單周百分比跌幅。美國 10 年期公債殖利率錄得逾七年來最大單周跌幅。收入很大一部分來自中國的科技股受到的衝擊最大，下跌 1.7%。iPhone 製造商蘋果和晶片股下挫，費城半導體指數下滑 1.6%，蘋果股價下跌 2.1%。美國 7 月非農就業人口增加 16.4 萬，符合市場預期；失業率持穩於 3.7%；平均每小時薪資月率增長 0.3%，優於預期。第二季度財報季已過半，標普 500 指數成份股企業中已有 380 家已公佈財報。其中，73.9% 的公司業績好于分析師的預期。此外，川普簽署行政令，對俄羅斯實施第二輪制裁，其原因是議員們的施壓，同時在美國正式退出《中導條約》的當天，美國宣佈將全力發展新型導彈。巴西股市上漲 0.54%，儘管中美貿易擔憂重燃影響市場情緒，權值股的巴西國有石油公司 Petrobras 引領指數走揚，因該公司公佈史上最佳季度獲利，淨獲利高達 188.7 億里拉，遠優於市場預期的 80.6 億里拉，此前該公司為減輕債務負擔，正加速處分非核心資產。
- ◆ **歐洲股市：**泛歐 STOXX 600 指數大跌 2.5%，至六周低點，對貿易敏感的德國 DAX 指數收挫 3.1%，營收一大部分來自中國的奢侈品股重挫，拖累法國 CAC 40 指數收低 3.6%。汽車製造商、礦商和晶片製造商股價大跌，導致歐洲股市週五創下七個多月來的最大跌幅。此前，美國政府宣佈將對中國商品徵收新關稅，引發了市場對全球經濟增長進一步受到衝擊的擔憂。此外，英國親歐盟的自由民主黨從執政的保守黨手中贏得威爾士佈雷肯和拉德諾郡的議會席位後，英國新首相鮑里斯·約翰遜的退歐計畫可能受到打擊。這次選舉失利使約翰遜在議會中的多數席位降至一個。預計約翰遜將於 10 月 31 日就是否達成脫歐協議而與議員們就他的脫歐計畫展開辯論。美國總統川普宣佈，與歐盟就美國牛肉出口達成一項協議，並稱“美國牛肉是世界上最好的”，這一突破性協定將降低歐洲貿易壁壘，擴大美國農民和牧場主的市場准入。
- ◆ **亞洲股市：**因美國總統川普表明將對中國開徵第 4 波制裁關稅，作為避險貨幣的日圓飆升，拖累日股大跌 2.11%，創 2 週來收盤新低水準。日本政府決定，把韓國移出在安全保障出口管理上設置了優惠待遇的“白名單國家”，川普下個月起對中國開徵新關稅。雙重利空襲擊下，韓股早盤一度重挫 1.5%，終場跌幅收斂至 0.95%，但是仍失守 2,000 點大關。韓國企劃財政部長官洪楠基表示，韓國計畫採取行動，將日本移出韓國的出口白名單。美國突然宣佈將對剩餘下總值 3000 億美元的中國入口貨品加徵 10% 關稅，中美貿易緊張局勢再次升溫，港股重挫 2.35%。東南亞股市多數收黑，因美國總統川普稱將對剩餘價值 3000 億美元中國輸美商品加稅，與貿易敏感度最高的新加坡股市跌幅最大，跌幅達 0.93%。泰國股市下跌 0.88%，為近 4 個月來低位，因油價大幅下跌拖累權值能源股走勢。馬來西亞股市下跌 0.75%，為近兩個月來低點，此前該國公佈 6 月出口數據下滑 3.1%，差於市場預期的增長 1.8%，受製造業需求走弱影響。菲律賓股市在消費類股的支撐下，逆轉早盤跌勢收漲 0.39%。南亞印度股市收漲 0.27%，貿易緊張局勢重燃令市場避險情緒升溫，一度令印度股市同亞股承壓，但隨後金融及汽車類股有買盤進駐支撐股市回升。印度總理辦公室及財政部就附加稅對外國投資人的影響進行討論，此前印度最新財政預算案將令海外投資人付出更多的所得稅附加稅。
- ◆ **中國股市：**A 股全線收黑，上證綜指跌 1.41%，深證成指下跌 1.42%，創業板指跌 1.09%。滬股通和深股通淨賣出 44.57 億元和淨賣出 19.84 億元，累計淨賣出 64.41 億元。美國總統川普週四表示，將從 9 月 1 日起對剩餘的 3,000 億美元從中國進口商品加征 10% 的關稅，之前中美兩國談判代表的最新一輪磋商未能取得進展。此舉在美國市場引發了衝擊波。川普在聽取美國貿易代表萊特希澤和美國財長努欽有關本周與中國官員會談的彙報之後，稱中國國家主席習近平在談判中行動太慢。中國商務部新聞發言人週五稱，如果美方加征關稅措施付諸實施，中方將不得不採取必要的反制措施，堅決捍衛國家核心利益和人民根本利益，一切後果全部由美方承擔。此前中國外長王毅也表示，加征關稅絕對不是解決經貿摩擦的建設性方法，不是正確的方法。
- ◆ **台灣股市：**美中雙方談判不見進展，美國總統川普決定對中國施加壓力，宣佈 9 月 1 日起，對 3000 億美元中輸美商課徵 10% 關稅，利空衝擊台股開盤跳空開低下殺，盤中大跌逾 200 點，終場收跌 1.70%，成交值放大到 1580.53 億元。蘋概股成重災區，大立光收盤大跌 7.93%，軟板廠嘉聯益股價也重挫跌停 29.5 元，台積電、鴻海股價都收黑。

## 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。