

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大指數反彈，道指收高 1.2%，標普 500 指數升 1.3%，納斯達克指數升 1.4%，從前一大跌中反彈，因中國出手穩定人民幣匯率，緩解了對匯率將成為中美貿易戰下一個武器的擔憂。中國人民幣中間價未跌破 7，較預期穩定，以及白宮國家經濟委員會主任庫德洛有關美國總統特朗普計畫在 9 月接待中國代表團參加會談的講話，緩解了市場對貿易戰進一步升級的擔憂。標普科技股指數給標普 500 指數提供了最大的提振，上漲 1.61%。科技股公司在中國有大量業務敞口，在此前的跌勢中遭遇重創。巴西股市上漲 2.06%，在中國展現穩定匯率意圖後，市場對匯率戰擔憂獲舒緩，股市自底部回升。巴西央行公佈利率會議紀錄顯示，仍有充足的貨幣政策空間維持經濟第二季穩定，此前該行於當次會議上降息 50 個基點，由於本已市場預期年內將降息 75 個基點，因此若後續會議在降息 25 個基點將不會成為意外。
- ◆ **歐洲股市：**泛歐 STOXX 600 指數開高走低，終場跌 0.5%，受貿易擔憂拖累，德國經濟資料樂觀和中國穩定人民幣匯率的努力僅位歐股帶來短暫的支撐。亞盤期間中國央行將人民幣兌美元中間價設在略高的水準，緩解了外界對北京方面將人民幣用作中美貿易戰新戰線的擔憂。德國 6 月工業訂單較前月增長 2.5%，好於預期的 0.5%，為 2017 年 8 月來最大增幅，稍早支撐市場人氣，然主因為大件物品預定量增加，不代表製造業已翻身，經濟部表示，信心指標顯示產業的轉折點尚未浮現。在歐股下跌之前，工業股是表現最好的板塊之一。
- ◆ **亞洲股市：**因美國把中國列為「貨幣操縱國」、美中對立激化，美股重挫，也拖累日股續跌，終場下挫 0.65%，創兩個月來新低。南韓經濟面臨多項逆風，除中美矛盾日益加劇外，此前日本宣佈將南韓移出白色名單，取消貿易優惠待遇，南韓出口已連續 8 個月呈現下跌，而隨著日韓的貿易衝突持續升高，南韓出口下行壓力可能進一步加劇，KOSPI 指數下跌 1.52%。美國突發難，宣佈將中國列入匯率操縱國，加上香港政治事件未解決，港股收跌 0.67%。東南亞股市漲跌互見，中美間由貿易戰演變為匯率戰的擔憂干擾投資人情緒，菲律賓股市下跌 1.56%，創近兩個月新低，受累於房地產類股弱勢表現。新加坡股市下跌 0.75%，工業及金融股跌幅居前。印尼股市則在銀行股拖累下收在近兩個月低點，跌幅達 0.91%。南亞印度股市收漲 0.75%，此前印度於喀什米爾地區發布禁令，引發投資人對政治局勢的擔憂，在前日重挫後逢低買盤回流，推升指數收紅，市場靜待本周印度央行利率決議(8/7)，市場預期本次會議將降息以刺激印度經濟。
- ◆ **中國股市：**上證綜指跌 1.56%，深證成指下跌 1.39%，創業板指跌 1.53%。A 股再度全面跳空低開，維持疲軟態勢，北向資金連續五個交易日淨賣出。滬股通和深股通淨賣出 29.54 億元和淨買入 4.42 億元，累計淨賣出 25.12 億元，已經連續五個交易日淨流出。分析認為，美國總統川普上周威脅加稅，再加上昨天中國人民幣破 7，以及美國宣佈將中國列為「匯率操縱國」等等一系列負面消息，市場情緒堪憂。人民幣小幅收升，中間價則跌 458 點創逾 11 年新低。中國人行頻頻釋出穩定人民幣訊號，不僅人民幣中間價定價強於市場預期，稍早也傳出中國人行已向部分外商保證，人民幣匯率未來將不會大幅度走貶，都緩和了市場的情緒。中國央行週二公告，為完善香港人民幣債券收益率曲線，中國人民銀行將於下週三(8/14)在香港發行兩期人民幣央行票據，總發行量為人民幣 300 億元，其中 3 個月期央行票據人民幣 200 億元，1 年期央行票據人民幣 100 億元，「央票」是央行調節市場貨幣流動性的工具，此舉被認為是在遏制對人民幣的賣空操作。中國人行針對美國將中國列為匯率操縱國發表聲明稱，美方不顧事實，無理給中國貼上「匯率操縱國」的標籤，是損人又害己的行為，中方對此堅決反對。中國將繼續堅持以市場供求為基礎、參考一籃子貨幣進行調節、有管理的浮動匯率制度，保持人民幣匯率在合理均衡水準上的基本穩定。
- ◆ **台灣股市：**台股開盤即追隨隔夜美股重挫，但在官股連日護盤，及逢低承接買盤湧現，蘋概三王由黑翻紅，推升指數跌幅收斂，終場僅跌 0.27%，收在 10394.75 點，成功守穩年線之上，成交量 1450.3 億元。代表政府基金及官股銀行進出動向指標的八大官股券商，近三日買超逾 113 億元，鎖定台積電、台泥及台達電等大型權值股敲進，力抗外資賣壓。

## 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台中市南區臨江街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。