

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週四收紅，自今年最大跌幅中反彈上揚，儘管川普向俄羅斯洩密的事件持續延燒，但根據野村集團發佈的最新研究報告指出，在共和黨議員佔多數且需要參院 2/3 議員同意才能令川普下台的情境下，加上其支持率仍在四成以上，綜上所述彈劾川普的可能性相對較低，因此市場亦重新評估川普政府執行刺激經濟政策的可行性，恐慌情緒降溫的同時令大盤溫和走高。巴西股市暴跌近 9%，因根據該國最大報「O Globo」爆料，當地最大跨國食品加工集團 JBS 的老闆，曾於 3/7 秘密錄下與總統 Temer 的對話，據稱 Temer 指示他們付錢給前下議院議長 Eduardo Cunha，換取 Cunha 保持沉默，由於 Cunha 惡名昭彰，擔任議長期間主導多項貪汙案因而遭到判刑入獄，但在服刑期間仍不斷以爆料威脅政壇人物，索討封口費，因此在秘密錄音事件曝光後，反對黨議員高喊口號要求 Temer 下台，國會議事更因此中斷，並有反對黨成員提出彈劾要求，在此之下市場預料改革案過關難度將大增，退休金改革也可能延後，導致巴西股匯殺聲四起。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週四下跌延續前一天跌勢，在美國總統川普陷入「通俄門」事件下引發市場質疑川普政府是否有能力推動經濟成長措施，同時受政治風暴的衝擊美元兌歐元與英鎊等貨幣走弱，使得歐洲出口股備受壓力，加重歐股賣壓；此外，原先被看好受惠於川普經濟政策的歐洲銀行股也因此成為領跌大盤的族群，令指數連續第二日回檔修正。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週四全數走跌，在美國總統川普深陷彈劾危機、歐美股市應聲下挫的情況下幾乎無一倖免。其中日股下跌逾 1%創兩週低點，在日圓兌美元一度狂升 1.84%至 110.96 的價位下，指數終場收黑；韓股同受美國影響，在法人與散戶大賣、資金出場的情況下走低；港股受川普面臨彈劾危機、前夜美股下挫影響，終場收黑。東協股市僅印尼自四週低位反彈收紅，其餘國家股市受歐美股市下挫影響盡皆收黑。印度股市自歷史高位回檔修正，在美國政治風暴衝擊下市場避險情緒增溫，連帶拖累大盤走低。
- ◆ **中國股市：**陸股週四續跌，主受前夜歐美股市下挫拖累，使得滬綜指與深成指分別跌破 3100 點與萬點關卡，終場險守十日線，不過兩市成交額降至 4,001 億人民幣(滬市成交 1,682 億元，深市成交 2,319 億元)，較前天量縮近 16%，顯示市場並未有恐慌爆量的情況出現。短期來看，根據路透社引述分析師的報導指出，近期中國監管收緊的一系列措施對市場的影響仍需進一步消化，而技術面上滬綜指仍未明顯站穩 3100 點，因此指數料將處於震盪築底的過程。
- ◆ **台灣股市：**台股週四難逃美股波及，指數開盤就攪破萬點大關，而原本支撐指數的強勢族群如金融及鋼鐵股等則無力撐盤，其中金融股由原本的護盤族群轉為殺盤重災區，以台新金跌幅逾 2%最重；電子指標股僅剩股王大立光表現相對抗跌，至於台積電股價跌破十日線，鴻海更因高通起訴富士康(鴻海)集團等蘋果代工廠拒付專利費，與蘋果之間的專利官司戰升級等影響，股價回測月線 100.5 元，令大盤終場仍以下跌做收，成交值 832.89 億元。整體來看，過去當國際市場出現突發性利空、美股大跌時，外資賣超台股動輒百億元，但昨天僅調節台股 38.6 億元，甚至還加碼宏碁、元大金等基期低的權值股逾萬張，而台積電也僅小幅賣超，透露出國際資金還不想遠離台股，在川普等利空消息面趨於和緩下大盤仍有走升契機。

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公司之績效，本公司投資風險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，本公司之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。