

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市週三收高，道瓊連四紅，但企業界對川普總統反彈，使得漲幅受限。上週末美國維吉尼亞州的夏綠蒂維爾市（Charlottesville）發生種族仇恨釀成的暴動造成至少 1 死 19 傷，總統川普未在第一時間表態譴責釀禍的白人至上主義團體引起爭議，為表達不滿，包括默克（Merck）藥廠、安德瑪（Under Armour）和英特爾（Intel）等企業的執行長紛紛離開製造業委員會與戰略與政策論壇，川普索性在推特發表解散 2 個企業顧問委員會的言論。聯準會（Fed）昨日公布 7 月會議記錄顯示，Fed 官員對通膨及未來貨幣政策意見分歧。部分決策者認為應等到有跡象顯示通脹朝著美聯儲 2% 通脹目標回升時再升息，通膨疲軟讓他們憂心忡忡，認為需要在貨幣政策正常化方面保持耐心，顯示可能放慢升息腳步。另一部份官員認為若干特殊因素造成通膨疲軟不堪。巴西股市方面，國際信用評級機構標準普爾（S&P）發佈消息稱，標普確定巴西本外幣的長期主權信用評級為「BB」不變，同時宣布將巴西從信用評級負面觀察名單上移除，調整至展望負向。由於標準普爾認為，巴西今年的預算赤字將達到國內生產總值（GDP）的 8.8%，而 2020 年將降至 5.8%，推升巴西股市震盪走揚，BOVESPA 指數上漲 0.35%，收連四紅。
- ◆ **歐洲股市：**由於金屬價格上漲和歐元區 GDP 數字改善，礦業和石油類股帶動週三歐洲股市上揚。歐元區 19 國第 2 季國內生產毛額（GDP）比第 1 季成長 0.6%，符合初估值，但年增率由初估的 2.1% 上修至 2.2%，也高於經濟學家預期的 2.1%。歐盟統計局表示，歐元區第二季經濟維持強勁成長，其中荷蘭由於出口大增，表現尤其亮眼，也反映出顯示歐元區的經濟復甦愈來愈全面。道瓊歐洲 600 指數收高 2.59 點或 0.69% 至 379.09，三大主要股市也都有 0.7% 上下的漲幅。
- ◆ **亞洲股市：**日經 225 指數週三以低盤開出，美國經濟面捎來利多，引領日圓匯價走貶，使得日股一度翻紅，不過因日經指數昨日大漲逾 200 點，投資人了結獲利，也拖累指數再度翻黑，終場小跌 0.12% 或 24.03 點，收 19,729.28 點。韓股週二休市，因北韓與美國間的緊張關係並未進一步升級，舒緩了投資人不安情緒，加上美國方面捎來經濟面利多，因此週三補漲，收盤韓國 KOSPI 指數上揚 0.60%。港股恒生指數開高走高，內銀股持續強勢，建設銀行升逾 2%、工商銀行及中國銀行都升逾 1%，加上騰訊盤後將公布業績，獲得資金追捧，上漲 1.4%，恒生指數收在 27409 點，漲幅 0.86%。東協五國股市除了新加坡股市外，持續走揚，新加坡股市因金融股跌勢持續拖累大盤，創下 7 月 13 日以來最低，收跌 0.5%。泰國央行週三維持指標利率在 1.50% 不變，表明其認為目前的低利率足以刺激經濟。印度股市週三受到內資加持，過去消費類股因市場擔憂會因 GST 法案衝擊獲利，使得股價表現落後，重新吸引價值投資的資金。此外，印度 7 月份消費價格指數（CPI）增長 2.36%，使得央行降息的可能性降低，助漲銀行股。同時 CLSA 週一將仿製藥商西普拉（Cipla）從減碼調升至買進，利多消息也支撐醫藥類股表現，SENSEX 指數收盤漲幅逾 1%。
- ◆ **中國股市：**陸股週三震盪走低，滬深兩市出現明顯分化，上證指數開低走低，主因新出爐的數據顯示，7 月份 M2 增速創新低，反映降槓桿行動仍在持續，金融地產股紛紛下跌，受龍頭個股大幅回落影響，有色、煤炭、鋼鐵等週期性板塊也普遍下跌，拖累滬指小幅收低 0.15%。而創業板在題材板塊上漲帶動下，盤中一度大漲逾 2%，上漲 1.48%，重新站回 1800 點關卡，為時隔逾 8 個月重新上探 120 日均線，且為連三紅。兩市成交額從前一天的 4,552 億元回升至 4,911 億元。週三有金額 1,000 億人民幣的逆回購到期，中國人行進行總值 2,800 億人民幣逆回購操作，其中 7 天期為 1,500 億人民幣；14 天期為 1,300 億人民幣，單日淨投放 1,800 億人民幣。
- ◆ **台灣股市：**815 全台大停電雖然造成產業不同程度的損失，但並未嚴重影響台股週三走勢，主因台指期 8 月合約昨日結算，多頭自開盤即守穩台積電、鴻海及大立光企圖先穩住大停電帶來的衝擊，再伺機向上拉高結算，故早盤加權指數均在平盤上下狹幅震盪。午盤賣壓轉強，電子權值股出現下殺，鴻海與大立光也守不住平盤，指數急速下滑，多頭在最後五分鐘猛砸 72 億元，強拉 32 點，收盤指數為 10,290.39 點，下跌 20.77 點，失守 10,300 點關卡，成交量 997.34 億元。外資再度由買轉賣，賣超金額為 45.67 億元，期貨淨多單則由前一天的 33,730 口微升至 34,688 口。類股方面，與大停電相關的太陽能與不斷電系統相關類股表現優異，傳產股中造紙、航運、玻璃等類股漲幅較明顯。

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。