

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市週四收黑，投資人擔憂在川普解散了二個企業執行長顧問委員會後，國會議員與企業人士可能不希望再與川普總統合作。此外，消息傳出由於川普對維吉尼亞州 **Charlottesville** 地區的動亂，發表的談話不當，國家經濟委員會主席柯恩 (**Gary Cohn**) 可能辭職。由於柯恩為對企業友善的總統顧問，這種情況讓對稅改抱持希望的投資人大感失望，雖說並不意味稅改不會進行，但確實削弱了展望。隨後因報導指出，柯恩並無意辭職，那只是市場猜測，道瓊因而削減跌幅。但隨後西班牙巴塞隆納發生恐怖攻擊事件，一輛廂型車在巴塞隆納市中心衝撞人群，造成 13 死 80 多人受傷，根據西班牙媒體報導，被列為嫌犯的馬格里德里修奧卡比已經被西班牙警方逮捕，另據外國媒體報導，目前已逮捕 2 人，在另一場逮捕行動中則擊斃 1 名嫌犯。恐慌指數 **VIX** 因此漲破 15，美股跌幅也擴大，道瓊大跌 274 點，跌幅 1.24%，創 5 月 17 日以來最大單日跌幅，亦結束了連續四天的漲勢，**S&P 500** 及 **NASDAQ** 指數也都下跌 1.5% 以上。避險情緒增溫壓低公債殖利率，對特別股形成利多，特別股指數僅跌 0.14%，發揮在震盪下相對低波動的資產特性。巴西股市在連續四天上漲後，出現獲利了結賣壓，同時市場也擔心巴西政府無法有效改革社會保障制度，由於該改革被視為是控制國家財政赤字，以及增加股市吸引力的重要關鍵，因此壓抑了巴西股市的表現，**BOVESPA** 指數收盤下跌 0.9%，中止連四紅。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週四收低，**FED** 週三公佈七月會議紀錄顯示，美國通膨近期意外走軟，似讓決策者對升息感到猶豫，市場對 **FED** 年內再升息的機率因此降低，令銀行股失去支撐。道瓊歐洲 600 銀行股指數終場重挫 1.66%，德意志銀行、西班牙 **Banco Santander** 分別收黑 3.3% 與 2.5%，道瓊歐洲 600 指數則下跌 2.22 點或 0.59% 至 376.87。三大主要股市也同步下跌。歐洲央行週四公布會議紀錄顯示，官員擔憂歐元超漲，歐元兌美元今日下跌至三週低點。重要企業消息方面，英國製藥商 **Hikma Pharmaceuticals** 下修營收展望，且預期市場競爭加遽，致使股價重挫 10.46%。全球最大風力渦輪製造商 **Vestas Wind Systems** 重挫 8.61%，主因該公司第二季盈餘低於預期。
- ◆ **亞洲股市：**美股前一天續揚帶動亞股週四普遍走強。市場解讀 **FED** 會議紀錄偏向鴿派，今日圓週四升破 110 大關，日股受日圓升值影響，欲振乏力，日經 225 指數盤中多遊走於平盤之下，終場收跌 0.14%，為連續第二個交易日收黑。北韓情勢日趨緩和，外資結束連續五天賣超，週四轉站買方，韓股連三漲，**KOSPI** 指數收盤上漲 0.57%，收在 2,361.67 點。港股恆生指數早盤跳空開高，騰訊週三盤後公布業績，表現優於市場預期，週四股價收漲 1.92%，至 329.4 港元，但即使有騰訊再創歷史新高，隨著中資銀行股回落，加上其他重磅股表現疲弱，使得港股未能延續升勢，終場收於 27344.22 點，下跌 0.24%。東協五國股市方面，新加坡股市受房地產及工業類股拖累，收跌 0.3%，連續第三日下跌。印尼股市因假日休市。其餘三國股市皆收漲，其中菲律賓公佈第二季 **GDP** 較去年同期增長 6.5%，增幅高於經濟專家估計的 6.4% 及第一季的 6.4%，為連續第八季超過 6%，顯示該國的經濟在內、外挑戰充斥之際仍具有韌性。印度股市週四小幅收高，軟體服務出口商 **Infosys** 宣佈買回庫藏股，推升股價上漲 4.68%，帶動 **SENSEX** 指數收盤小漲 0.08%。
- ◆ **中國股市：**滬深兩市週四早盤開高，滬指開盤後小幅攀升，站上 10 日及月均線，主因聯通混改方案公佈之後，部分國企改革概念股應聲走高(國企混改是指國企混合所有制改革，在國有控股的企業中加入民間(非官方)的資本，使得國企變成多方持股，但還是國家控股主導的企業，來參與市場競爭)，加上受漲價預期和期貨價格大漲帶動，週期股領漲，同時人工智慧概念股也再受市場追捧，市場熱點紛呈支撐大盤，上證指數臨近尾盤向上攀升，站穩 10 日及月均線上方，終場收漲 0.68%，收於 3268.43 點。創業板早盤開低，臨近上午收盤開始拉升，成功站上半年線關卡，收盤上漲 0.45%，站穩 1800 點關卡。滬深兩市週四共成交 5254 億元，較昨日放量近 7%。
- ◆ **台灣股市：**股王大立光週四除息，但短短 2 分鐘即強力填息，激勵光學族群走高，台股也跟著開高走高，順利站回季線 10342 點之上，除大立光表現亮麗外，其他電子權值股如台積電、鴻海都在平盤之上，加上原物料股強漲，帶動航運、造紙、金屬類股同步強勢，收盤上漲 78.98 點，以 10369.37 點作收，漲幅 0.77%，成交量為 975.39 億元。外資再度由賣轉買，買超金額為 25.4 億元，期貨淨多單則由前一天的 34,688 口上升至 39,360 口，呈現期現貨同步做多。目前台股季線下彎的警報暫時解除，短線量能若能達千億以上，將是更好的訊號，持續觀察外資動向。而先前重挫的櫃買指數也逐步收復失土，週四漲幅來到 1.26%。

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。