

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美股四大股指週五表現漲跌互見。OPEC 週五召開第 174 屆大會，據傳會中已有共識僅小幅增產，消息一出國際油價大漲，激勵 S&P 能源股指數大漲 2.2% 創下六月以來最大單日漲幅，撐住盤勢。近期累積較大漲幅的科技類股則出現獲利了結賣壓，微軟下跌 0.72%，Nvidia 大跌 2.4% 拖累整體科技指數表現。終場道瓊工業指數上漲 0.49% 收在 24580 點，S&P 500 上漲 0.19% 收在 2754 點，Nasdaq 指數下跌 0.26% 收在 7692 點，費半指數下跌 0.72% 收在 1371 點。巴西股市方面，在中國鐵礦砂報價走揚下，激勵淡水河谷等基本金屬類股走揚，Bovespa 指數終場反彈 0.81%。
- ◆ **歐洲股市**：Markit 公佈，歐元區 6 月綜合採購經理人指數 (PMI) 初值為 54.8，高於 5 月終值 54.1，並優於經濟學家預估的 53.9。6 月服務業 PMI 初值為 55.0，優於 5 月終值 53.8 和經濟學家預估的 53.7，並創下 4 個月新高。6 月製造業 PMI 初值為 55.0，符合經濟學家預測，但較 5 月終值 55.5 放緩，並創下 18 個月新低。歐元區數據，加上德國和法國數據增強，石油輸出國組織(OPEC)同意小幅增加石油供應，推高大型油股，一起提振歐洲指標股指。歐洲汽車股和德股指數在午後交易中短暫下跌，此前美國總統特朗普威脅將對所有進口美國的在歐盟組裝的汽車徵收 20% 的關稅。銀行股對歐股上漲的貢獻最大，美國聯邦儲備理事會(FED/美聯儲)週四稱，美國 35 家最大型銀行全部通過了第一階段的年度壓力測試。歐洲銀行指數攀升 1.3%。法國石油公司道達爾(Total)和皇家荷蘭/殼牌石油集團均大漲 3.3%。泛歐 STOXX 600 指數週五收漲 1.1%，但周線下跌 1.1%，因對全球保護主義越演越烈的擔憂加劇，尤其是汽車行業方面。德國 DAX 指數上漲 0.54%，英股富時指數收漲 1.67%，法股 CAC-40 指數上漲 1.34%。
- ◆ **亞洲股市**：日股方面，美中貿易戰加上歐美汽車貿易戰延燒，加上美費城製造業指數低於預期，在汽車類股領跌下，日經 225 指數終場下跌 0.78%。韓股方面，中美貿易衝突憂慮再起，韓股力抗頹勢，開低走高，科技股止跌回升激勵大盤，三星電子走高 0.43%，面板廠 LG Display(LGD)六連跌止步反彈 0.26%，公用事業股和生技股的低接買盤進場，KOSPI 指數終場上漲 0.83%。港股方面，早盤一度下探六個月來低點，午後在 A 股帶動之下由跌轉漲，香港財政司司長表示，中美貿易戰對香港經濟影響不大，短期內無須擔心。陳茂波指出，將中國內地和美國經香港轉口的貿易計算在內後估算，料貿易戰對香港經濟的影響不超過 0.1%-0.2%。2018 年 1 至 2 月，香港零售業總銷貨價值的臨時估計比 2017 年同期成長 15.7%。消費、公用事業、採礦煤炭類股集體領漲下，恆生指數終場小漲 0.15%，國企指數小跌 0.22%。東協股市持續受到美中貿易戰以及美歐汽車關稅衝突的利空影響下，投資人持續觀望，週五主要股市漲跌不一，新加坡受到貿易戰爭端下跌 0.38%，印尼菲律賓表現持續低迷，分別續跌 0.01% 及 0.49%，馬來西亞股市在新任央行總裁宣示聚焦金融穩定談話，在金融股反彈領漲大盤下，Sensex 指數終場上漲 0.71%。
- ◆ **中國股市**：滬深兩市週五早盤皆跳空開低，續創波段新低，上證創下近兩年新低；隨後市場展開反彈，三大指數震盪翻紅後續向上拉升；創業板強勢表現，漲幅一度逾 2%。午盤過後，三大指數衝高回檔，深成指及創業板漲幅收斂，上證更曾再度翻黑；臨近尾盤則重拾升勢，上證終場收於 2889.76 點、上漲 0.49%；深成指收於 9409.95 點、漲 1%；創業板指數收於 1549.66 點、漲 1.84%。成交量方面，滬深兩市共成交 2,993 億元，相較昨日量縮近 16%，投資人相對謹慎。類股表現方面，鋼鐵、煤炭、有色金屬、金融股續調整，互聯網、通訊設備等科技股則整體上揚。概念股中，知識產權、數位中國、富士康、工業互聯網等概念股呈現拉抬。中興通訊 A 股全日續鎖跌停，為連續第七個跌停板；而上市後連續 8 個漲停的寧德時代下跌 5.66%；工業富聯在連續五日走低過後，反彈上漲 3.03%。大盤在累計較大跌幅之後，有初步止跌築底跡象，但量能不足使得彈升力道有限。為進一步推進市場化法治化「債轉股」，加大對小微企業的支持力度，人行決定自 7 月 5 日起，下調國有大型商銀、股份制商銀、郵政儲蓄銀行、城市商銀、非縣域農村商銀、外資銀行等人民幣存款準備率 2 碼 0.5 百分點。鼓勵 5 家國有大型商銀和 12 家股份制商銀運用定向降準和從市場上募集的資金，按照市場化定價原則實施債轉股項目。人行將持續實施好穩健中性的貨幣政策，把握好結構性去槓桿的力度和節奏，為高質量發展和供給側結構性改革營造適宜的貨幣金融環境。此次降準估計釋放約 7000 億人民幣的流動性。

## 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，且投資前遠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。

- ◆ **台灣股市：**中美貿易僵局導致資金持續出走，權值股首當其衝，大立光一度跌破 4300 元，台積電弱勢震盪，週五股東會登場的鴻海，雖有郭董喊出明年多發現金股利的目標，股價依舊不領情。至於被動元件、MOSFET、IC 設計等近期話題族群，同樣疲軟無力，國巨跌逾 4%，華新科、奇力新被賣單追著跑，跌幅超過 6%；鍊德跌停、中環跌幅約 9%，市場一片悲觀中，大盤再創本波低點，來到 10828 點，季線一度告急，所幸金融、塑化尾盤買盤點火，終場跌勢收斂，下跌 41.79 點，為 10,899.28 點，成交量為 1483 億元。以中小型股為主的櫃買市場也是開平低震盪，終場下跌 1.5 點，以 154.07 點作收，成交量 368.18 億元。外資賣超 98.62 億元，投信賣超 1.94 億元，自營商賣超 8.92 億元，三大法人再度同步站在賣方賣超 109.49 億元。類股表現跌多於漲，跌幅最重是光學股，跌幅達 2.6%，電子零組件、電器電纜也跌逾 2%，電機機械、造紙、電腦設備等也跌逾 1%，逆勢抗跌類股則有電子通路、半導體、水泥、油電燃氣、塑膠等。整體來看，台股上周數次測試季線，都是盤中跌破但尾盤收復，顯示季線仍存在支撐性，不過因為本周有台積電、國泰金及富邦金的除息，能否展開填息行情，將牽動台股走勢表現。

## 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](http://newmops.tse.com.tw))及本公司網站 ([www.capitalfund.com.tw](http://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。