

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國財政部正在起草一項限制措施，欲阻止中資企業持股超過 25% 的公司購買美國科技公司，市場解讀為美中貿易戰的持續升溫，雖美國財政部長隨後在推特解釋其措施不僅針對中國，而是對全世界想要竊取美國技術的企業做出的防範，但投資人仍越來越擔憂其對未來經濟的整體影響，紛紛選擇退場觀望。科技類股領跌，盤中 S&P 科技指數大跌逾 2.3%、費半指數大跌 3.1% 為近兩個月來最大單日跌幅。FANG 跌幅都在 2.7 到 6.5% 不等。終場道瓊工業指數大跌 1.33% 收在 24252 點，跌破 200 日均線，S&P 500 大跌 1.37% 收在 2717 點，Nasdaq 大跌 2.09% 收在 7532 點。巴西股市方面，雖然國際股市皆因美中貿易戰升溫走跌，但在油價維持高檔帶動權值股巴西石油等能源類股走揚，亦激勵金融、地產及公用事業類股上漲，Bovespa 指數終場逆勢上揚 0.44% 作收。
- ◆ **歐洲股市：**美國總統川普計劃禁止許多中國公司投資美國科技公司，以及阻止向中國出口更多科技產品的報導，在週一普遍挫傷亞洲股市。歐洲股市週一跌勢加劇，因歐美投資人越來越擔心全球貿易戰的威脅和其對全球經濟造成的影響。隨著貿易緊張關係日益加劇，投資者變得更加厭惡風險，帶動部份投資者重新考慮其週期性股票的部位。歐洲科技股大跌 2.7%，因可能預示公司成本上升。芯片製造商 BE Semiconductor、Siltronic、英飛凌、意法半導體(STM)和艾司摩爾(ASML)跌幅居前，大幅下跌 3-9% 不等。汽車股下跌 2.4%，連跌第七日，美國總統川普週五稱會針對歐盟組裝的汽車徵收 20% 的進口關稅。終場泛歐 STOXX 600 指數大幅下挫 2%，英股富時 100 指數和德股 DAX 指數分別收跌 2.24% 和 2.46%，法股 CAC 40 指數收低 1.92%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，空方盯上迅銷、軟銀等大型股和先前表現強勁的防禦股，加上日圓升值、華爾街日報報導川普政府計畫封殺許多中國企業對美國科技公司的投資案，美股指數期貨走跌影響，週一日經 225 指數收跌 0.79%。韓股方面，中美貿易戰升溫，據傳川普打算限制中企投資美國科技業，韓股今日多在平盤以下震盪，在消費零售百貨類股撐盤下，尾盤才一舉拉高，以接近平盤作收，KOSPI 指數終場僅小漲 0.03%。港股方面，因市場對貿易戰的憂慮，蓋過中國人民銀行的利多措施，加上能源股早盤漲勢消退，恆生指數終場大跌 1.29%，國企指數終場亦大跌 1.15%。東協股市方面，因美國政府官員周日表示，美國財政部正在起草規定阻止中資持股不低於 25% 的企業收購那些涉及「對行業有重大影響技術」的美國企業，東協主要國家指數跌多於漲，新加坡股市在金融權值股如星展集團控股及華僑銀行走跌拖累下收連三跌，終場下跌 0.81%；馬來西亞股市遭逢投資人獲利了結，雖能源類股撐盤，但仍下跌 0.95%；菲律賓股市開高走低，在工業類股走跌領跌下，終場下跌 1.08% 收近一年半新低；印尼股市則是逆勢收高，在民生消費及金融類股領漲下上漲 0.64%。南亞印度股市方面，受到美中貿易戰升級，市場傳出美國政府可能限制中國對美國科技公司的投資和中國高科技出口，亞股普遍走跌，加上油價大幅走高推升通膨壓力，在工業、資本設備、地產及銀行類股領跌下，Sensex 終場下跌 0.61%。
- ◆ **中國股市：**儘管中國人行的降準決定，一度提振了買盤人氣，但是中美貿易爭端憂心仍揮之不去，另一方面，中國人行週一暫停逆回購操作。計及週一到期的 100 億人民幣逆回購操作，中國人行公開市場單日資金淨回籠 100 億人民幣。午後銀行、保險、房地產等權重板塊跌幅擴大，受此影響指數也持續下滑。收盤，上證綜指報 2859.34 點，跌 1.05%；深證成指報 9324.83 點，跌 0.9%；創業板指報 1538.57 點，跌 0.72%。滬深兩市成交量微幅上升至 3080 億人民幣。行業板塊漲少跌多，債轉股概念漲幅居前，跌幅方面，民航機場、保險、貴金屬概念領跌，從估值角度來看，A 股尤其是績優股的估值水平均已回落至歷史底部區域，具備較高的安全邊際和中長線的佈局價值。

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。

- ◆ **台灣股市：**週一台積電除息行情失靈，台股失守 10800 點大關！台股昨日受到台積電除息蒸發指數約 70 點而開低，股王大立光及被動元件族群再度獲資金點火，國巨走高坐穩股后寶座，帶動奇力新、禾仲堂、華新科止跌強彈，中低價股九豪、鈞寶及今展強勢大漲，成為盤面撐盤要角，惟午盤過後賣壓加重，指數一路走低並翻落 10800 點大關，尾盤更遭大單敲出壓低指數，終場加權指數收在今日最低 10786.46 點，重挫 1.04% 或 112.82 點，成交值縮至 1238.89 億元。三大法人持續站在賣方，外資賣超 89.89 億元，投信賣超 1.44 億元，自營商賣超 16.86 億元，三大法人賣超 108.19 億元。彭博社報導，美國財政部正考慮援引一項緊急法律，加強審查中國在美投資敏感技術，市場憂心，美中貿易戰恐進一步升溫，將影響下半年部分高階智慧手機訂單遞延，將連帶影響台積電第 3 季旺季效應。外資也憂心，第 3 季挖礦需求恐將趨緩。股王大立光股價表現則相對強勁收在 4440 元，國巨等被動元件族群也有不錯表現，其中國巨收在 949 元，然而整體電子類股指數仍大跌 1.83%。傳統產業股同樣是漲跌互見，塑膠與紡織類股同步攀高，類股指數分別收漲 0.38% 與 0.64%；水泥與食品類股表現則相對弱勢。台股短期將呈區間震盪整理走勢，只是美國與中國大陸貿易情勢發展將持續牽動台股後市。

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。