

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**週一美國股市因全球貿易緊張關係惡化而大幅下跌，週二反彈收漲，因能源股、科技股和非必需消費類股上漲，能源股在標普 500 指數 11 大類股中漲幅最大，攀升 1.4%，因美國政府敦促盟國暫停從伊朗進口原油，提振油價升逾 2%。科技股反彈，蘋果結束三連跌收高 1.2%，FANG 股票中有三個上漲，驅動標普 500 指數走高，也逆轉了週一的跌勢。Facebook Inc 漲 1.4%，亞馬遜升 1.7%，Netflix(網飛)大漲 3.9%，僅谷歌母公司 Alphabet 收跌 0.6%。包括亞馬遜、網飛和 Lennar 和能源股在內的非必需消費者類股走勢強勁，直指基本面穩固，扶助緩解投資者對貿易的憂慮。通用電氣(奇異,GE)在被從道指成份股中剔除後的第一個交易中跳升 7.8%，成為百分比升幅最大的標普 500 指數成份股，也是該股逾三年來的最大單日漲幅。該公司稱，將分拆醫療保健業務，並出售所持石油服務公司貝克休斯的股份。美國房屋建築商 Lennar Corp 跳漲 4.9%，因對樓市的強勁需求扶助該公司季報好於預期。然而標普金融股連續第 12 日下跌，為該類股的紀錄最長跌勢。哈雷戴維森(Harley-Davidson)股價下跌 0.6%，此前美國總統特朗普威脅上調該公司的稅率，該公司在週一表示，將把銷往歐盟的摩托車生產由美國遷至海外。收盤時道瓊工業指數收高 30.31 點，或 0.12%，至 24,283.11 點；標普 500 指數上升 5.99 點，或 0.22%，至 2,723.06 點；納斯達克指數收高 29.62 點，或 0.39%，至 7,561.63 點。巴西股市表現方面，油價及大宗原物料價格走揚激勵能源、基本金屬類股表現，銀行地產消費類股亦持續反彈，Bovespa 指數終場上漲 0.64%收連三紅。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週二交投震盪，繼上日受貿易緊張局勢拖累下跌後盤初溫和反彈，但反彈失去動能收盤持平。雖然投資者擔心美中雙邊貿易爭端可能演變成包括歐洲在內更多地區捲入的不斷深化的貿易摩擦，但分析師表示，最終的經濟影響可能有限。基本資源類股和油氣類股領漲，科技股也反彈。汽車股則持續回落 0.1%，整體來看，受併購交易驅動的股票波幅最大。英國衛星公司 Inmarsat 急挫 12.5%，在 STOXX 600 成份股中表現最糟，此前法國 Eutelsat 稱無意競購該公司，週一 Eutelsat 曾表現考慮可能競購 Inmarsat。終場泛歐 STOXX 600 指數持平，但仍處於 4 月中以來的最低水平，出口權重較大的德國 DAX 指數回吐漲幅，收跌 0.3%。英股富時指數收漲 0.37%，法股 CAC-40 指數微跌 0.05%。
- ◆ **亞洲股市：**日股表現方面，儘管對全球貿易緊張局勢依舊存在擔憂，早盤開低指數一度來到近三周半低點，午盤過後投資人逢低進場承接，在銀行及航運類股撐盤下，日經 225 指數終場由黑翻紅小漲 0.02%。韓股表現方面，受到美股周一殺跌衝擊及 6 月份消費者信心指數下跌至 105.5 為 2017 年 4 月以來新低，開盤急跌 1%開出，一度接近 10 個月低點，隨後在製藥、化學和電子類股出現低接買盤下跌幅收斂，終場 KOSPI 指數小跌 0.30%。港股表現方面，美股集體下跌影響港股表現，週二早盤開低走低，盤中一度跌逾 1%，中資房產及航空股表現弱勢，而恆大健康因宣佈入主美國新能源汽車公司 Faraday Future 股價大漲 66.16%，尾盤恆指跌幅收斂，終場小跌 0.28%，國企下跌 0.80%。東協股市表現方面，雖然美中貿易戰爭端未緩，在週一普遍走低之後，週二主要國家漲多於跌。新加坡股市在金融股反彈帶動下上漲 0.61%；印尼股市受到金融股獲利了結賣壓拖累下跌 0.57%；菲律賓股市受惠於地產、工業類股反彈帶動股指收高 0.29%。南亞印度股市表現方面，在週一國際股市普跌之後，亞股週二表現不一，印度股市在科技、消費類股走揚帶動下，股指反彈，終場前遭逢獲利了結賣壓，終場僅小漲 0.06%。
- ◆ **中國股市：**投資人對貿易戰爭端擔憂加上市場傳出開行已收緊用於棚改的抵押補充貸款(PSL)新審批，地產股重挫拖累週二早盤表現，滬深兩市跳空低開，盤初滬深指數小幅回升後跳水，跌幅均超過 1%，權值指數上證 50 指數跌超 2%，創業板指則逆勢拉升翻紅，隨著題材股的持續回暖，市場人氣升溫，滬深兩市止跌並小幅反彈，創業板指更一度漲超 2%。午盤過後市場延續分化表現，尾盤出現小幅回落。截至收盤，上證指小幅下跌 0.52%收在 2844.51 點，盤中最低下探至 2803.79 點，再創兩年新低；深成指小漲 0.16%收在 9339.37 點；創業板指逆市走強，收盤大漲 1.71%收在 1564.92 點，滬深兩市成交量小幅放大至 3258 億人民幣。板塊表現方面，國產軟件、雲計算、IT 設備等板塊領漲，鋼鐵、貴金屬、民航機場、煤炭採選、銀行、超級品牌等板塊跌幅居前。今年以來 A 股市場震盪調整非常充分，更為重要的是，當前市場整體估值水平已經再次回到歷史底部區域，目前市場整體估值已經低於 2016 年初水平，投資者情緒在市場大幅震盪過程中也得到了一定程度的釋放。考慮到基本面仍具支撐，預計估值收縮空間有限。此外，政策層面也轉向了控制負面情緒、維護市場穩定，後續隨著貨幣政策邊際改善，市場情緒有望得到修復。

## 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台中市南區南屯路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。

- ◆ **台灣股市：**台股週二因美股大跌，壓抑台積電連續 2 天貼息，儘管金控雙雄國泰金及富邦金緩步填息，但指數仍開低走低，盤中一度大跌 135 點，攪破年線 10711 點，中場過後中小型強勢族群開始反攻，股后國巨快閃漲停，帶動被動元件、矽晶圓、光碟片、挖礦概念股、MOSFET 等均出現買盤拉抬，指數跌幅也明顯收斂，終場小跌 44.29 點或 0.41%，收在 10742.17 點，成交量進一步縮小至 1407.01 億元。以中小型股為主的 OTC 櫃買市場也是呈現開低走低，尾盤跌幅收斂，終場小跌 0.18 點或 0.12%，收在 153.56 點，成交量放大至 415.59 億元。三大法人續站賣方，外資賣超縮小至 61.09 億元、投信賣超 2.12 億元、自營商賣超 3.24 億元，合計賣超 67.25 億元。類股表現呈現漲跌互見，跌幅最重的是半導體類股，跌幅達 1.4%，金融、航運、造紙、電器電纜、紡織等跌幅也均超過 1%；抗跌類股則有電子零組件、貿易百貨、油電燃氣、電子通路、光電、建材營造、食品、塑膠等。週二整體盤勢呈現權值股弱，但是中小型股強彈的盤勢，主要關鍵還是在外資持續賣超權值股，整體來看，台股今天成功守住年線，表示多方抵抗力道不弱，但是台積電的除息行情何時能從貼息轉為填息，還是要看外資何時轉為買超。

## 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。