

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大指數全線上漲，但因擔憂全球貿易磨擦，整週仍下跌。受油價持續走揚影響，能源類股表現強勢，支撐美股周五走勢。道瓊盤中大漲 293.47 點，尾盤因銀行股賣壓，大幅縮小漲幅。聯準會 (Fed) 公佈年度壓力測試後，部分銀行宣佈回購自家股票並調高股利，股價因而走高，銀行股今日大多時間上漲，惟尾盤出現賣壓致銀行類股仍呈現下跌走勢，摩根士丹利收跌 1.82%，高盛收跌 1.28%。美國與中國的第一波關稅定於下週生效，川普政府定於 7 月 6 日對約 340 億美元中國商品課徵關稅，預期北京將以牙還牙。此外，Axios 網站週五報導，川普多次告訴白宮官員，他希望美國退出世界貿易組織 (WTO)。隨後美國總統川普稱，沒有計劃退出 WTO，但指出美國需要被國際社會更公平的對待。耐克股價上漲逾 11%，創下歷史新高，此前該公司公佈的季度財報和營收均超出預期。巴西股市上漲 1.39%，主要由能源及金融類股領漲，終盤分別上漲 2.83% 及 1.51%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週五收盤上漲 0.81%，此前中國放鬆了對外國投資的限制。科技股周內受挫最嚴重，因對全球貿易的憂慮升溫，今日回彈上漲 1.6%。銀行股也上漲，西班牙 Caixabank 升 3.3%，此前該行宣佈出售其房地產業務。德意志銀行漲約 1.8%，儘管其美國分行未通過美國的壓力測試。歐洲銀行股今日升 0.6%，仍是今年表現最差的類股之一，自年初以來累積跌幅超過 12%。在下跌股中，比利時的 Galapagos 跌幅靠前，挫 4.4%，在發佈令人失望的藥品試驗結果後，稍早急挫，之後收復了部分跌幅。英股富時指數漲 0.28%，法股 CAC-40 指數升 0.91%。歐盟各國領導人在布魯塞爾經過激烈談判後，最終就移民問題達成初步共識。該敏感的議題已經威脅到歐盟內部的自由通行，並給德國總理默克爾領導的聯合政府造成裂痕。峰會上亦宣示對保護主義作出堅決回應，呼籲設立新法來監督外國投資，顯然意指美國和中國。另外同意延長對俄羅斯的經濟制裁，因俄羅斯吞併了克里米亞並支持烏克蘭東部的反政府武裝。該決定將在幾天內正式確定，將把歐盟對於與俄羅斯銀行、金融及能源領域往來的限制延長六個月，直到明年 1 月底。德國 5 月實質零售銷售較去年同期下降 1.6%，低於市場預期的成長 1.8%，在貿易和政治擔憂加劇之際，引燃了對德國經濟增長的憂慮。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市迎來多日悲觀情緒後的首度大漲，日股受科技股拖累，盤中最多一度下挫 0.6%，午盤多頭回神，在夏普飆漲的拉抬下，指數轉強翻紅，終場小漲 0.15%。夏普因考量近期美中貿易摩擦引發市場震盪，宣佈二百億日圓新股發行計畫取消，夏普股價應聲強彈約 15%。除了夏普外，科技股受貿易情勢不明影響，表現普遍落後大盤，半導體暨面板製造設備商 Screen Holdings 重挫 8.4%、晶圓製造商信越化學 (Shin-Etsu Chemical) 收跌約 0.8%。韓股受中國放寬外國投資限制激勵，連三跌止步。傳中美雙方趕在 7 月 6 日首波關稅正式開徵之前，尋求和解，同時北京宣佈將放寬對於銀行、汽車、重工業、農業的外資投資限制。兩項利多消息提振投資人情緒，帶動韓股走高。KOSPI 指數走升 0.51%，收在 2,326.13 點。港股方面，恒指今早低開 33 點，開盤後一路走強，午後最多曾升 464 點，一度觸及 28962 點，逼近 29000 關卡，盤面上以醫藥及科技類股領漲，恒指終盤收報 28955 點，升 457 點或 1.61%，成交額 1152.95 億元。東協股市週五上漲，馬來西亞股市創近兩年半最大漲幅，隔夜美股上漲幫助提振投資者信心，僅泰國股市連續第三日下滑，下跌 0.25%，並創 10 個月收盤低位。馬來西亞股市週五跳升 1.6%，結束四日連跌走勢，但本季跌逾 9%，創 2011 年第三季以來最大季度跌幅。印尼股市上升 2.3%，結束三連跌，主要受金融和消費品類股支撐，印尼央行調升政策利率 2 碼至 5.25%，為六周內第三次升息，升幅較市場預期高出一倍，該行表示將貨幣政策立場調整為緊縮，升息有助於維穩匯率並提升債券收益率的競爭力。南亞印度股市方面，印度股市週五上漲 1.1%，印度財政部經濟事務秘書 Subhash Chandra Garg 對記者表示，該國外匯儲備“彈藥”充足，可以應對盧比匯率波動，當前盧比波動受到全球因素的推動，包括美國準備制裁伊朗以及原油供需失配。
- ◆ **中國股市：**滬深兩市上週五終於贏來連跌多日後的大漲，上證綜指收盤報 2847.42 點，漲幅 2.17%，成交額 1356.52 億元；深證成指收盤報 9379.47 點，漲 307.74 點，漲幅 3.39%，成交額 2075.09 億元；創業板指數收盤報 1606.71 點，漲幅 4.08%，成交額 783.78 億元。央行貨幣政策報告稱將保持流動性合理充裕，短期市場流動性預期開始改善，激勵大盤強勁反彈，個股普漲，滬綜指全天單邊上揚。所有類股全線反彈，國產軟體、半導體、分散染料等漲幅居前；煤炭、銀行、電力、石油、鋼鐵等板塊漲幅較窄。個股方面，兩市近 100 股漲停，下跌個股不足 100 家。中國央行週五實施 800 億元 7 天期逆回購，因有 1000 億元逆回購到期，當日實現淨回籠 200 億元。整周累計公開市場資金淨回籠 4200 億元，其中有 500 億元國庫現金定存到期。市場原本擔心央行會採取類似 4 月降准後的操作，在公開市場加大回籠，導致資金面超預期收緊和債市預期差壓力；但從本周操作情況來看央行操作明顯更偏溫和，資金寬鬆幅度超出市場預期。下周，公開市場上總計有 5100 億元逆回購到期，無國庫現金定存或中期借貸便利到期。

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：**受美股及亞股強彈帶動，加上新台幣貶勢中止，小幅回升，指數由集團股領軍，鴻海及台塑集團軍強勢走高，股王大立光及股后國巨都有追價買盤湧入，指數開高走高，接連攻克 10700、10800 點整數關卡，尾盤再現買盤拉抬，終場大漲 1.71%，以 10836.91 點作收，順利收復年線，成交值 1396.92 億元。台股呈現類股齊揚，其中漲幅最高的是電子零組件類股，漲幅達 3.1%，塑膠漲幅也超過 3%，其他電子、橡膠、光電、食品等也漲逾 2%。集團股今天成為台股衝鋒要角，包括台塑集團及鴻海集團，其中台塑集團受惠國際油價維持高檔，台化、台塑、南亞、台塑化等漲幅均超過 1%。鴻海集團更是因為美國面板今天動土，鴻海不僅守穩 80 元大關，還攻克 5 日線及 10 日線，鴻家軍樺漢、乙盛 - KY、鴻準、GIS-KY、訊芯 - KY、瑞祺電通、廣宇、台揚、榮創、臻鼎 - KY 等也漲逾 1%。被動元件也見到買盤持續湧入，股后國巨站上 1100 元，奇力新、信昌電、智寶、立隆電、華新科、禾伸堂、立敦、金山電等也漲逾 2%。

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。