

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市收高，由科技股領漲，扶助抵消了能源股下跌以及對美國和交易夥伴之間貿易戰不斷升級的擔憂造成的拖累。微軟、Facebook Inc 和蘋果均漲近 1% 或更多，扶助推動標普資訊科技指數攀升 0.99%。該指數年內迄今累積升幅達到 11%，因投資者押注在即將來臨的季報期矽谷公司利潤將強勁增長。由於華爾街對美國與其主要交易夥伴之間的口水戰更加擔憂，主要股指在早些時候大幅下跌。美國總統川普跟沙特國王通話並向他表示，由於伊朗和委內瑞拉的動亂，要求沙特增加石油產量，可能最多 200 萬桶/日。根據 OPEC 協定，任何成員國原油產量都不能超出其配額。如今川普要求僅沙特一家就增產 200 萬桶/日，預計這將給原油市場再添波瀾。市場對原油供給可能增加的前景造成油價受挫，美國能源類股受累下跌 1.55%。美國商務部長羅斯表示，即使美國股市因貿易擔憂而大幅下跌，美國總統川普也不會在貿易政策上改變主意。據報導，美國政府正在考慮起草一項法案，允許白宮在未經國會同意的情況下單方面提高關稅。如果立法繼續推進，這可能意味著美國將在世界貿易組織的政策和規則之外採取行動。巴西股市上漲 0.11%，過去 7 天內有 6 天呈現收漲，昨日盤面上以核心消費及公用事業等防禦性類股表現居前。
- ◆ **歐洲股市：**道瓊歐洲 600 指數下跌 0.84%，因投資人擔心美國貿易政策，且對德國總理梅克爾執政聯盟的擔憂打壓人氣。經濟數據也未能令投資人心安，歐元區 6 月製造業增幅降至 18 個月最低，因對新的貿易壁壘普遍感到憂慮。歐盟向美國商務部提交的一份報告中警告稱，如若美國徵收懲罰性汽車關稅，那麼歐盟將和其他主要經濟體一同對此展開反制措施，可能涉及 2940 億美元的貿易，占 2017 年美國商品出口的 19%，為歐盟首次對川普的汽車關稅威脅做出詳細的回應。因不滿默克爾未有效限制移民流入，德國內政部長 Horst Seehofer 已宣佈辭去基社盟主席和內政部長職務。多家媒體援引消息稱，Seehofer 抱怨與默克爾的會談“毫無效用”，並在閉門會上對同僚稱，歐盟上周達成的移民政策共識，並不會減少流入德國境內的難民。如果基民盟與基社盟因此分裂，德國將再度回到政治真空狀態。
- ◆ **亞洲股市：**亞股昨日整體表現偏弱，受日圓走貶提振，日股一度在低開後翻紅，不過之後因中國股市等亞股走跌，加上墨西哥大選由對美強硬的左翼候選人勝出，市場擔憂情緒再起，拖累日經指數跌幅大幅擴大，終場大跌 2.21%，收 21,811.93 點，4 個交易日來第 3 度走跌，創 2 個半月來新低水準。前一交易日狂飆 15% 的夏普今日暴跌 7.78%，日媒指出，夏普會撤回增資計畫主要是因為股價慘跌情況超乎預期導致鴻海震怒、故由鴻海端決定中止增資。受中美可能於本週正式相互課稅擔憂影響，中國股匯帶頭慘跌，牽連韓股走低，KOSPI 指數重挫 2.35%，收在 2,271.54 點，為 2017 年 5 月 10 日以來新低。法人大倒貨，賣超韓股 4,000 億韓圓，外資則站在買方，買超韓股 1,150 億韓圓。韓國當局數據顯示，南韓六月份出口年減 0.1% 至 512 億美元，市場預期出口為年增 0.4%，中美貿易摩擦升溫令南韓汽車和消費電子產品的出口大減。港股因香港特區成立紀念日翌日休市。大多數東南亞股市週一下跌，跟隨亞洲其他市場走勢，因中美貿易爭端升級和民間調查顯示中國製造業增長放緩損及投資者信心。印尼股市跌 0.9%，為五個交易日內第四次下跌，受消費和材料類股拖累。越南股市跌 1.4%，受累于金融類股下挫。新加坡股市跌 0.9% 至九個月收盤低位，因金融和工業類股下滑。泰國股市尾盤抹去跌幅，收高 0.7%，工業和電信類股漲勢蓋過能源類股跌勢。南亞印度股市方面，印度股市週一下跌 0.45%，受亞股整體轉弱拖累及盧比匯率貶值所致，盤面上中小型股表現較弱。
- ◆ **中國股市：**兩市早盤小幅低開後表現相對平穩，創業板一度平盤震盪，但受權重股萎靡影響，各指數午盤小幅跳水，午後一路走低，上證 50 一度大跌 4.3%，尾盤稍有回升。收盤滬指跌 2.52%，深成指跌 2.13%，創業板跌 1.14%。類股近乎全線下跌，釀酒板塊跌幅較少，地產、保險、煤炭、銀行、鋼鐵、券商等權重板塊領跌。個股方面，兩市 50 只個股漲停，下跌個股接近 2700 家。此前市場有傳聞稱棚改專案全面暫停，導致地產股集體暴跌。隨後在國開行含糊回應下，市場預期不斷逆轉，昨日早盤再度爆出綠城要求員工全面加速資金回籠，不斷坐實市場對政策收緊的懷疑。多個地產龍頭近 5 個交易日跌超 20%，同時也把上證 50 和滬深主機板指數集體拖下水。資金方面，央行今日不開展逆回購操作，實現淨回籠 200 億元，人行表示目前銀行體系流動性總量處於較高水準，可吸收央行逆回購到期等因素的影響，本日不開展公開市場操作。中國 6 月財新製造業 PMI 51.0，低於市場預期及前值的 51.1。
- ◆ **台灣股市：**台股進入 2018 年下半年首個交易日，早盤一度獨強亞洲股市，激勵投資人持股信心增加，不過盤中因韓股跌幅加大，日經指數更紅翻黑，終場造成台股震盪拉回，市場目前仍陷於美中、美歐貿易戰恐慌，台股大盤終場下跌 0.54%，收報 10777.94 點，成交值為 1425.81 億元，低於月成交均量，投資人目前仍靜待各公司 6 月營收及季報出爐。盤面上被動元件股仍是大盤強勢族群，國巨、華新科等股價強勢上漲，華新科更是漲停鎖住作收，帶動華新、精星、瀚宇博多、精成的集團股強勢表現局面。

## 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。