

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市主要股指週四大漲，因有關美國和歐盟可能同意放棄汽車關稅計畫的報導助漲了投資人對國際貿易關係的樂觀情緒。德國總理梅克爾表示，她將支持降低歐盟對美國汽車的關稅。據消息人士指出，美國駐德國大使 Richard Grenell 之前曾向德國汽車業高管表示，如果歐盟取消對自美國進口汽車的關稅，美國總統川普可能放棄對歐洲進口汽車加征關稅的威脅。美國股市在最後一個小時的交易中擴大漲幅，在美國聯邦公開市場委員會(FOMC)6月會議記錄公佈前曾小幅削減漲幅。會議記錄反映出聯準會決策者對美國經濟強勁增長勢頭和其進一步升息計畫有信心。在6月會議上，聯準會進行了年內第二次升息，並暗示可能進一步加息。科技股領漲標普500指數，幾家晶片製造商股價上漲，費城半導體指數升2.7%。但川普政府將從週五0401GMT開始對價值340億美元的中國商品徵收關稅。北京方面稱，將立即做出回應，對汽車、大豆等美國商品採取對等舉措。中美商界消息人士稱，未見美國和中國官員在最後關頭進行磋商的跡象。ADP全國就業報告顯示，6月民間部門新增了17.7萬個就業崗位，低於預估的19萬個。政府將於週五發佈更全面的非農就業報告。巴西股市下跌0.25%，結束五天上漲，能源及工業類股賣壓較重，分別下跌2.53%及4.05%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週四收高，因美國貿易措辭有望軟化提振汽車股，但在美國將對中國商品徵收關稅的期限前，交易仍保持謹慎。道瓊歐洲600指數收高0.4%，連升第三個交易日，德股DAX指數受汽車股大漲帶動升1.2%。歐股本周在窄幅區間內波動，因預期美國週五將開始對340億美元中國商品徵收關稅。近期受關稅不確定性重創的類股週四大漲，汽車股跳升3.4%，基本資源股升1.4%。德國寶馬、戴姆勒、保時捷和大眾汽車漲幅居前，收高最多4%，此前一名行業消息人士週四告訴路透，美國駐德國大使在與德國車企高管的一場會議上表示，美國總統川普可能放棄對自歐盟進口汽車徵收關稅的威脅。昨日在一中國法庭禁止美國晶片商美光在中國銷售部分晶片後，前一日歐洲科技股承壓下挫，於昨日反彈1.2%。此外，歐盟委員會郵件聲明稱，由於美國川普政府在全球範圍內對主要交易夥伴徵收鋼鋁關稅，25個歐盟成員國投票支持採取臨時措施，防止貿易轉移引發的大量鋼鐵流入歐洲。知情人士透露，臨時限制最早7月中旬生效。
- ◆ **亞洲股市：**亞股昨日整體呈現下跌格局，日股昨日低開後，雖受日圓走弱提振而一度翻紅，不過因中國股市走跌、增添中國景氣前景不明感，投資人心理惡化，也拖累日經指數翻黑下挫，終場跌0.78%，收21,546.99點，連續第4个交易日走跌，創約3個月來新低。盤面上電信及公用事業等防禦型收紅，其餘再能源及非必需消費領跌下收黑。中國商品開徵關稅再即，貿易衝突突將升溫，全球憂心忡忡，韓國KOSPI指數下跌0.35%，收2,257.55點，再創2017年5月以來收盤新低。現代汽車跌深反彈，上升1.67%收在121,500韓圓，此前川普揚言課徵汽車關稅、現代汽車工會又威脅罷工，股價備受打擊，股價一度摔至八年新低。港股賣壓延續，恆生指數一度再失兩萬八關口，終場下跌0.2%報28182點，主要受指數佔比近半的金融類股拖累，金融類股下跌0.7%，能源類股則下跌1.3%。菲律賓和泰國股市跌幅超過1.5%，與亞洲整體股市走勢一致。中美兩國即將互相徵收懲罰性關稅，可能觸發全面貿易戰。泰國股市SET指數結束三日連漲，成交清淡，幾乎所有板塊均告跌，能源和公用事業類股跌幅居前，泰國國家石油(PTT)挫跌3.1%，Indorama Ventures更是大跌5.3%。菲律賓股市為五個交易日來首次下跌，因資料顯示6月通脹率升至五年高位。菲律賓6月通脹率為5.2%，高於路透調查預估的4.8%，升高年內第三度升息的預期。越南股市為四個交易日內第三次下跌，收跌1.7%，受金融股拖累。越南外貿股份商業銀行(Vietcombank)大跌逾6%。馬來西亞股市小幅收漲，盤中多數時間在平盤下方。印尼股市亦由盤初跌勢回升，終場小幅收高，受能源及電訊股支撐。新加坡股市連續第二日上漲，受助於電訊股上漲。南亞印度方面，印度股市下跌0.2%，受累於權值股Infosys及Reliance Industries下跌。
- ◆ **中國股市：**A股延續探底走勢，雖然定向降准今日實施令資金面稍顯寬鬆，但投資者更關注明日中美兩國互相加征關稅後的後續進展，場內觀望氣氛濃厚，交易量繼續下滑，滬深兩市僅成交3155億元。滬指收盤下跌0.92%，收報2733.88點，再創28個月新低；深成指走勢更弱，收盤下跌1.92%，收報8862.18點，失守9000點大關；創業板收盤下跌2.10%，收報1532.68點。板塊方面，多數板塊收低，鋼鐵、煤炭等週期行業、深圳國企改革、頁岩氣領跌。影視板塊集體走高，龍頭北京文化三連板，唐德影視大漲6%，華誼嘉信、光線傳媒跟漲。上海國企改革板塊異動，龍頭申達股份強勢封板，上海鳳凰、上海三毛、龍頭股份小幅跟漲。智慧財產權板塊逆勢拉升，龍頭光一科技直線衝擊漲停，中國科傳、京華鐳射、安妮股份、數字認證全線走強。消息面上，上市公司近日掀起“回購潮”，重手維護股價。中國恒大7月4日以3.81億港元回購1850萬股股份，前一日剛以2.865億港元回購1410萬股股份。美的集團也發佈公告稱，擬在12個月內以不超過40億元回購股份，回購價格不超過50元/股。若按上限計算，或成為A股史上最大的常規回購。資金面上，央行定向降准今日落地，預計釋放7000億元資金，7月上旬流動性壓力將得到緩解。中國央行今日公開市場未展開操作，淨回籠1400億元。

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台中市西區維多利亞路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：**台股 25 檔個股除權息，指數開盤蒸發約 18.52 點，由台化領軍的除權息行情並未發酵，加上美中貿易戰即將正式落地，衝擊亞股全面走跌，台股終場大跌 110.06 點，跌幅 1.03%，收在 10611.81 點，失守全部均線，成交值 1303.69 億元，權值股僅大立光漲逾 2%撐盤，台積電、鴻海等全數收黑。台化今日除息行情失靈，終場下跌近 3%，聯發科慘摔半根跌停板；強勢指標被動元件族群全部走弱，奇力新一度填息，不過尾盤仍翻黑，國巨、華新科跌幅也超過 5%，禾伸堂尾盤更攢壓跌停。大立光股價雖強勢表態，不過光學元件族群漲幅未跟上，玉晶光終場慘吞跌停，也顯示資金調節力道猛烈。

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。