

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**: 標普 500 指數下跌 0.1%·道瓊指數上漲 0.18%·納指跌 0.26%·金融類股逆轉前日跌幅上漲 1.8%·科技股受累 FAANG 表現不佳下跌 0.3%·能源類股下跌 1.2%·受益於嚴格控制支出及貸款和存款有所增長·美銀二季度利潤飆升 33%至 68 億美元·超過市場預期的 59.2 億美元·此外·因特朗普稅改·美銀二季度所得稅費用下降 43%至 17 億美元·Netflix 二季度實際和三季度預計新增訂閱用戶均較市場預期少增約 100 萬·三季度 EPS 和營收指引也低於市場預期·公司將業績不佳部分歸咎於非美貨幣下跌·Netflix 股價暴跌 14%·Netflix 走弱後·FAANG 股票盤後集體下跌·Facebook 股票下跌 1.11%·亞馬遜下跌 1%·谷歌母公司 Alphabet 下跌 1.21%·蘋果下跌 0.51%·美國財長姆努欽表示·在對伊朗重新實施制裁問題上·美國考慮豁免一些國家進口伊朗石油·以避免對全球原油市場造成破壞·姆努欽講話後·原油擴大跌幅·受累於油市重挫·美國能源類股普跌·根據湯森路透資料·分析師預計標普 500 指數成分股第二季業績同比增長 21.1%·巴西股市上漲 0.08%·連續三天上漲·科技類股及核心消費類股上漲·抵銷房地產類股跌勢。
- ◆ **歐洲股市**: 歐洲股市週一下滑·商品股領跌·但德意志銀行發佈強勁業績及對業績期的樂觀預期限制了跌幅·道瓊歐洲 600 指數跌 0.3%·德意志銀行稱·預計第二季稅前獲利約為 7 億歐元(8.18 億美元)·淨利約在 4 億歐元·“財報明顯高於平均預估”德意志銀行在一份聲明中表示·該行並稱·集團營收將為 66 億歐元左右·能源股拖累最大·因對供應受擾的擔憂緩解·刺激油價大跌·基本資源股和汽車股也下滑·因關鍵商品消費國中國第二季經濟成長放緩·市場預計 STOXX 600 指數成份股企業第二季淨利按年增長 8.1%·高於首季·中歐峰會上·中國及歐盟就雙邊投資協議談判互相提出願意開放市場准入·雙方稱這項投資協定是中歐關係的首要之務·中歐領導人會晤發表聯合聲明稱·歐盟亦注意到中國近期承諾改善市場准入及智慧財產權·歐盟執委會主席容克表示·中國只要願意就可以開放經濟·歐洲理事會主席圖斯克呼籲中國·美國及其他國家不要啟動貿易戰·且要改革世界貿易組織(WTO)·賦予該組織反擊強制技術轉讓及政府補貼的權力·中國國務院總理李克強在接待來訪的容克及圖斯克時強調維護自由貿易及多邊主義的必要性。
- ◆ **亞洲股市**: 日本股市因適逢國定假日「海之日」將休市·中國經濟成長降溫·韓股受累·KOSPI 指數下跌 0.39%·收在 2,301.99 點·南韓當局宣佈 2019 年起最低工資將提高 10.9%·至每小時 8,350 韓圓·零售股受挫·港股開高走低·午後尾盤回穩·收市險守十天線·同股不同權公司暫不獲納入「港股通」範圍·小米一度回吐·急跌 9.6%·尾盤拉回僅跌 1.9%·報 21.05 元·成交達 43.5 億元·居成交金額榜首位·中興通訊獲美國商務部正式解除銷售禁令·股價全日急升 16.4%·東南亞股市週一大多收低·其中泰國股市下跌 1%·因避險意願在亞洲整體市場佔據主導·而且資料顯示中國經濟和工業生產增長放緩·無法提振投資者胃納·中國第二季經濟降溫·工業生產成長預計較預期緩慢·這都表明經濟動能放緩·並促使部分分析師呼籲政府採取更強有力的措施來支持成長·泰國股市下跌 1%·Krungthai Card 股價暴跌 30%·Airports of Thailand 下跌超過 2.7%·新加坡股市收低 0.9%·受到金融股嚴重拖累·星展集團控股下跌 1.5%·華僑銀行收在 9 月以來最低·印尼股市下跌 0.7%·Telekom Indonesia 下跌 2%·Unilever Indonesia 下跌 2.5%·馬來西亞股市抹消稍早跌幅收在一個月來最高收位·電信股的漲勢抵銷了金融和能源股的跌勢·菲律賓股市收低 0.4%·結束之前四個交易日的上漲走勢·南亞印度股市方面·印度股市下跌 0.60%·目前仍有過半個股高於 200 日移動均線·低於一月時 94%的峰值·投資人在貿易摩擦升溫及油價高漲環境下持續尋找能夠規避上述風險的優質大型股進行佈局·進而拋售中小型股。
- ◆ **中國股市**: 滬深兩市開盤走低·一度小幅冲高翻紅·隨後持續下挫·整體維持低位震盪的走勢·銀行、保險等權重板塊表現疲軟·上證 50 盤中最大跌幅近 1.5%·兩市成交持續萎縮·僅 3000 餘億元·上證綜指收盤報 2814.04 點·跌幅 0.61%·成交額 1294.11 億元·深證成指收盤報 9316.57 點·跌幅 0.11%·成交額 1933.59 億元·創業板指數收盤報 1616.91 點·跌幅 0.10%·成交額 779.90 億元·板塊方面·5G、國防軍工等板塊居漲幅榜前列·銀行、高送轉、汽車整車居板塊跌幅榜前列·中國國家統計局公佈·二季度同比增長 6.7%·與路透調查預估中值一致·上半年 GDP 同比增 6.8%·儘管近兩月消費和投資均有所放緩·中國上半年經濟仍如期平穩收官·而中美貿易摩擦愈演愈烈·為下半年經濟增長投下陰影·唯加緊練內功方可淡然應對諸多不確定因素·中國商務部表示·中國在世界貿易組織(WTO)就美國 301 調查項下對中方 2,000 億美元輸美產品徵稅建議措施追加起訴·此前於 7 月 6 日·中國已在 WTO 就美國對華 301 調查項下正式實施的徵稅措施追加起訴·雙方於該日開始互相對對方價值 340 億美元商品加征關稅。

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：**儘管美中貿易大戰有利空出盡意味，國際股市反彈，但在新台幣仍偏弱的壓抑下，資金面仍可看出買盤謹慎，台股加權指數處於狹幅整理格局，尾盤前更是走弱，終場以全日最低點 10817.45 點作收，跌 0.25%，惟量能較為縮小至 1237.06 億元，呈現價跌量縮格局。因 MLCC 族群湧現龐大賣壓，使加權指數從狹幅盤整變成跳水走弱，國巨終場大跌逾 3.5% 再度失守千元關卡，華新科跌近 7%，禾伸堂和信昌電跌近 6%。被動元件相關供應鏈也無法倖免，鈞寶、堡達和立敦跌超過 3%，美榮、智寶、奇力新和金山電跌 2% 左右。而生技月即將到來，使生技族群表現仍相對熱絡，晟德漲停，佐登 - KY 漲幅逼近停板，景嶽、寶齡富錦、東生華、順藥、美時和大江漲 3-4%，和康生、科妍、葡萄王漲逾 3%。

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。