

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**道瓊工業指數上漲 0.79%，標普 500 指數升 0.48%，納斯達克指數下跌 0.01%，盤中稍早創紀錄新高觸發獲利了結指數由升轉跌。谷歌母公司 Alphabet 盤中創紀錄新高 1,275.00 美元，此前公司發佈的季度業績超過市場預期，該公司股價收盤上漲 3.9%，報 1,258.15 美元。Alphabet 給標普 500 指數帶來的提振最大，其它 FANG 動能股也上漲，Facebook 和亞馬遜分別升 1.8% 和 1.5%，這兩家公司將於本週晚些時候發佈業績。農業相關類股上漲，因消息稱川普政府計畫宣佈為美國農民提供支持，幫助緩解美國同其他國家的貿易戰可能給他們造成的衝擊，Deere & Co 大漲 3.2%，卡特彼勒升 1.2%，AGCO Corp 收高 0.6%。生技股中亦有個股祭出亮眼表現，Biogen 升 4.1%，Lilly 大漲 5.0%，此前這兩家公司都公佈了強勁的業績，Biogen 股價觸及三年最高，Lilly 則跳升至 2000 年來最高。美國截至 7 月 20 日當周 API 原油庫存減少 316 萬桶，預期為減少 316.7 萬桶，汽油庫存減少 487 萬桶，預期為減少 80.8 萬桶，精煉油庫存減少 132 萬桶，預期為增加 16.7 萬桶。汽油及精煉油庫存降幅超預期帶動油價走強，推升能源類股上漲 1.3%。此外，美國眾議院籌款委員會內部發佈了“稅改 2.0”的框架大綱，預計 9 月提交眾議院審議，成為 11 月國會中期選舉之前的核心話題之一。有分析稱，這個框架沒解決去年稅改的技術性問題，僅淪為共和黨人在中期選舉之前的造勢工具。巴西股市上漲 1.49%，原物料及能源類股領漲，受基本金屬價格走強、油價維持高檔帶動。
- ◆ **歐洲股市：**瑞銀集團和汽車製造商 PSA 集團以及晶片製造商 AMS 的強勁業績推升歐洲股市，打破三連跌走勢，因季報給市場帶來提振，今年表現最差的汽車和銀行股受穩固業績提振跳升，道瓊歐洲 STOXX 600 指數加速升至逾一個月以來最高，收盤升 0.9%。瑞銀公佈第二季淨利高於預估後，財報表現良好提振瑞銀股價上漲 4.3%，提振銀行股升 2.2%，瑞士信貸、義大利裕信、西班牙對外銀行升幅介乎 2.2-3.6% 之間。標緻所有者 PSA 集團跳漲近 15%，此前公司發佈強勁獲利，因新收購的 Opel-Vauxhall 業務扭虧為盈。PSA 集團給汽車股帶來提振，跳升 2.6%，漲幅排名第二，該類股之前受到美國威脅對進口汽車提高關稅的打擊最大。基本資源類股漲幅排名第一，大漲 4.8%，因金屬價格走強。投資者通常在季報期聚焦企業前景，幾家公司提供的前瞻指引格外強勁，大幅推高股價。奧地利晶片製造商和 iPhone 部件供應商 AMS 最多跳升 13%，之後縮減升幅，此前公司稱，新訂單將確保下半年業績強勁增長，第二季營收高於預期。整體而言，預計 STOXX 600 成份股第二季淨利同比增長為 8.1%，高於第一季。此外，英國首相特蕾莎·梅宣佈，她將掌控英國退歐談判，並將脫歐部門降級。梅表示，脫歐部門接下來將專注於英國退歐相關準備工作。同日，英國政府還公佈了退歐“白皮書”修正案。修正案稱，英國在脫歐後的過渡期內將繼續遵守歐盟的法律。
- ◆ **亞洲股市：**因中國政府財政政策將更加積極，提振 Fanuc、Komatsu 等中國相關股飆漲，加上日圓升勢未進一步擴大，也激勵日股止跌走升，終場漲 0.51%，收 22,510.48 點，結束連 3 個交易日走跌局面。美國智庫北緯 38 度公佈衛星照片顯示，北韓拆除彈道飛彈引擎的研發設施，顯示該國實踐承諾，逐步去核。同時，南韓國防部也表示，考慮「試驗性」減少兩韓邊界兵力。朝鮮半島和平希望大增，據稱北韓開始拆除飛彈試射設施，北韓概念股帶頭上攻，KOSPI 指數攀升 0.48%，收在 2,280.20 點。人民銀行此前開展 5020 億元人民幣中期借貸便利(MLF)操作，為史上最大規模，刺激港股急升，港股成交額創三周新高。東南亞股市多隨亞股上漲，菲律賓股市收漲 1%，泰國和新加坡股市則漲幅收窄，在盤初大漲後遭遇獲利了結。菲律賓股市漲幅居前，工業股貢獻了逾一半漲幅。馬來西亞股市上漲 0.3%，為 12 個交易日中第 11 日上漲，大宗消費品股和電信股領漲。印尼股市收高 0.3%，受金融股推動。新加坡股市中，電信和消費類股的跌勢抵消了能源和金融股的漲勢。印度股市延續前日漲勢，在盤間在觸及日內高點 36902 點後，在權值股 Kotak Bank、Reliance Industries 及 TCS 獲利了結賣壓出現走低，終盤收漲 0.29%。
- ◆ **中國股市：**滬指站穩 2900 點，連續第三日收高，滬深兩市股指均漲超 1.6%，總成交額接近 5000 億，創逾三個月新高。創業板指表現稍遜色，收盤漲 0.53%。國常會“釋放全面寬鬆信號”，要求積極財政政策要更加積極，穩健貨幣政策要鬆緊適度，不搞大水漫灌。官媒評論稱，國常會“釋放了全面寬鬆的信號”。受新政策刺激，建築、鋼鐵、水泥等板塊大漲，多檔個股漲停。盤面上表現分化，主板指數在大基建、水泥板塊的帶動下表現較為強勢，題材概念則略顯弱勢，其中，大基建板塊四川路橋、浦東建設、重慶建工、成都路橋、山東路橋、中國鐵建、龍元建設等十餘檔個股封板，安徽水利、宏潤建設、隧道股份、中國建築紛紛跟漲。國務院總理李克強 7/23 主持國務院常務會議，部署更好發揮財政金融政策作用，支援擴內需調結構促進實體經濟發展；確定圍繞補短板、增後勁、惠民生推動有效投資的措施。

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：**台股開盤走跌，但在國巨領軍被動元件族群，翻紅撐在平盤之上，最後一盤大單敲進台塑四寶、台積電、金控股，終場加權指數上漲 0.44%，收在 10995.39 點，成交量 1438.97 億元。被動元件族群因之前技術面超跌，本週多方連續 2 個交易日發動反攻，指標股國巨持續往 900 元關卡挺進，收漲 5.93%，收在 893 元，收復 5 日線。台塑四寶、開發金、中信金、元大金、台新金、台企銀尾盤也都有大單敲進，尤其在金控股獲多單加持下，金融股指數也由黑翻紅，上漲 0.03%，收在 1247.13 點。聯電明天將召開法說會，但尾盤也遭調節超過 4000 張，下跌 0.27%，收在 18.2 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。