

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市漲跌互見，道指收高 0.44%，標普 500 指數收跌 0.3%，納斯達克指數下挫 1.01%。Facebook 股價大跌拖累納斯達克指數下挫逾 1%，創一個月最大單日跌幅，工業股在前日美國和歐盟表示將就貿易問題進行磋商，雙方取得共識後，延續前日漲幅，支撐道瓊工業指數收高。社交媒體巨頭 Facebook 股價急挫 19.0%，錄得史上最大單日百分比跌幅，此前公司預計未來數年利潤率將會下滑，Facebook 股價下跌拖累科技股下跌 1.6%。晶片股於科技股中表現逆勢，費城半導體指數上揚 1.9%，因超微半導體急升 14.3%，賽靈思(Xilinx)攀升 9.6%，兩家公司都公佈了強勁的業績。高通大漲 7%，此前該晶片商放棄以 440 億美元收購荷蘭恩智浦半導體(NXP)的交易，因未能獲得中國監管機構的批准。另一方面，能源股收漲 1.0%，油價因沙特部分石油運輸受擾而攀升。全球主要原油出口國沙烏地阿拉伯表示，暫時停止所有經由紅海航道曼德海峽(Babal-Mandeb)的石油運輸，之前有兩艘油輪遭到葉門胡塞(Houthi)武裝的襲擊。巴西股市下跌 1.01%，結束連兩日上漲，盤面上以科技及能源對大盤拖累較大。巴西國有公用事業公司 Eletrobras 出售旗下電力配送子公司 Cepisa 予 Equatorial Energia，此為 Eletrobras 民營化過程中首個出售的單位。此外，中巴首席進行會晤，席間習近平表示，中巴要促進貿易自由化便利化，推動雙邊貿易高品質增長，積極探討“一帶一路”，倡議同巴西“投資夥伴計畫”等發展規劃對接。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市升至六周高位，因美歐貿易磋商取得突破的希望提振汽車製造商股，市場也消化一批企業業績，道瓊歐洲 STOXX 600 指數收高 0.9%。前日歐盟執委會主席容克與美國總統川普同意雙方努力減少其它貿易壁壘，期間暫緩對歐洲汽車徵稅，緩解了跨大西洋兩岸發生貿易戰的憂慮。德國 DAX 指數升 1.8%，為 4 月初以來的最大單日漲幅，此前該指數因全球貿易關係不確定承壓。歐洲汽車股是漲幅最大的類股，升 2.6%。該類股受到關稅威脅的影響最大，大西洋兩岸汽車企業被迫下調預警。歐洲央行總裁德拉吉表示堅持寬鬆的貨幣政策，並預計至明年夏季前保持低利率不變，相比 6 月份的時候，其措辭鷹派色彩並無明顯增強，歐元隨之走貶，提振出口型類股表現。此外，歐盟首席脫歐談判官巴尼爾拒絕了英國脫歐白皮書中與關稅相關的提案，此前英國首相梅伊提出的“便利的海關安排”構成了其脫歐計畫的關鍵部分，她在本月早些時候與內閣達成了相關細節。巴尼爾回應，歐盟將維持對貨幣、法律和邊界的控制，同樣也將保持歐盟的海關政策，歐盟不能也不會將其海關政策委託給不受歐盟治理結構約束的非成員國。巴尼爾亦稱歐盟仍願意與英國在脫歐後達成關稅同盟，並指出英國關稅方面的提議不是新提議，其同一年前說法區別不大，另外重申去年 12 月英國 390 億英鎊的脫歐費用已成共識。
- ◆ **亞洲股市：**日本經濟新聞報導稱，日本央行將於下周的利率會議上，重新評估目前的資產購買規模分配，以避免對個股影響過度，即考慮削減對掛鉤日經平均指數的 ETF，增加對錨定東證指數的 ETF 產品的購買。日經指數、東證指數雙雙高開但走勢分歧，日經指數收跌 0.12%，東證指數收漲 0.70%。南韓企業財報報喜，抵銷了 GDP 成長降溫的憂慮，KOSPI 指數收漲 0.71%，收在 2289.06 點。南韓央行公佈，經季調第二季 GDP 季增 0.7%，增幅低於第一季的 1%，和去年同期相比，第二季 GDP 成長 2.9%。個股方面，記憶體大廠 SK 海力士上漲 3.23%，因該公司發布第二季財報，獲利創下歷史新高，電池大廠 LG Che 財報亮眼激勵股價連兩天大漲，昨收漲 3.04%。歐美貿易衝突緩和，刺激前夜美股上揚，納指創收市新高，港股四日累漲逾 900 點後，早盤高開重回 29000 關卡後遭逢高調節賣壓，尾盤隨 A 股走低，收跌 0.48%。東南亞股市大多上漲。美國和歐盟就貿易談判上取得初步共識，幫助緩解了有關大西洋兩岸爆發貿易戰的憂慮，同時川普針對汽車關稅的威脅似乎有所軟化。菲律賓股市收高逾 2%，連續第三日收升，工業和房地產類股為大盤貢獻了超一半的漲幅。SM Investments 和 SM Prime Holdings 分別揚升 3.9%和 3.3%。菲律賓央行總裁稱，在今年將存款準備金率總共調降 2 個百分點之後，央行明年將繼續調降，這與將存准率降至個位數的中期目標相符。新加坡股市小幅收高，星展集團控股、大華銀行、華僑銀行領漲。泰國股市收高 0.7%，為七個交易日來第六次上漲，由能源及金融股漲勢支撐。馬來西亞股市微幅收揚，公共事業股漲勢抵銷電訊股跌勢。南亞方面，印度股市上漲 0.34%，Sensex 及 Nifty 指數收盤均創下新高，以 State Bank of India、Power Grid Corporation 及 ICICI Bank 表現較強，整體銀行類股上漲。

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。

- ◆ **中國股市：**滬指跌近 1%，跌破 2900 點關卡，深成指跌超 1%。由次新股領跌，跌幅近 5%，Facebook 概念股跌超 2%。基建股午盤後走強，天津自貿區板塊領漲，漲幅近 4%。近日政策方面做出顯著調整，市場先前的悲觀預期有所改善，惟短期市場仍處於緩慢的復甦階段。板塊方面，港口、電力、環保、公路鐵路運輸居板塊漲幅榜前列，國產軟體、晶片、高送轉、鋼鐵等前期漲幅較大的板塊集體大幅回檔。央行連續第五日未進行操作，公開市場淨回籠 700 億元。消息面上，社交媒體巨頭 Facebook 隔夜盤後暴跌 23%，市值一度抹去 1260 億美元，CEO 祖克伯格淨身家蒸發 168 億美元，堪稱公司史上最慘，Facebook 概念股跌超 2%。受“資料洩露門”以及歐洲“最嚴資料法”GDPR 上線影響，第二季度，Facebook 三年來首次營收不及預期，北美和歐洲的日活/月活用戶增速放緩，營業利潤率下降。此外，據消息人士透露，中國央行已初步決定下調 MPA（宏觀審慎評估）結構性參數、適度放寬考核要求，配合此前二季度已視窗指導鼓勵銀行放貸的政策導向，以支援銀行滿足有效信貸需求。此前曾傳出中國央行擬對商業銀行在支持貸款投放和信用債投資方面建立正向激勵機制，符合市場化配置條件的銀行可獲流動性支持。另據多位市場人士透露，上述流動性支援包括給予符合條件的銀行額外的資金支持，可能包括 MLF 等，特別對於新增 AA+ 以下評級信用債投資的銀行，其支持力度可能更大。
- ◆ **台灣股市：**台股成功站上 11000 點，收在 11010.61 點，較前日上漲 0.41%，成交值為 1322.51 億元，而挑戰成功的功臣在台積電與鴻海，尾盤急拉為指數帶來支撐。台股盤中電子股由被動元件領軍，加上傳產龍頭台泥、中鋼、統一等表現強勢，帶動傳產股走揚，資金也在各類股中快速流動。此外，台聚集團旗下台聚、華夏、亞聚三檔個股於同步除權息，在油價維持高檔下，除權息首日三檔個股均維持上漲格局。友達召開法說會，Q3 進入旺季，預估大尺寸面板出貨季增率 5%，ASP 持平；中小尺寸在出貨尺寸放大下，出貨量季減逾 1 成，約達 11-13%；董事長彭雙浪強調，在庫存下降下，Q3 進入旺季準備，最近客戶拉貨積極，尤其是高階及超大尺寸需求更強勁，將維持高產能利用率。

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公司之績效，本公司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，本公司之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。