

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市週四反彈上漲，道指收漲 1.58%，標普 500 指數升 0.79%，納指上漲 0.42%，道瓊工業指數錄得逾四個月來最大單日百分比漲幅，因企業發佈樂觀業績，貿易不安情緒減弱提振投資者信心。中國商務部週四稱，應美方邀請，商務部副部長兼國際貿易談判副代表王受文擬於 8 月下旬率團訪美，與美國財政部副部長瑪律帕斯率領的美方代表團就中美經貿問題進行磋商。貿易緊張關係緩解，令容易受關稅打擊的工業股得到喘息，帶領道指走高，波音收高 4.3%，卡特彼勒收漲 3.2%。標普 500 指數中以電信股和必需性消費類股百分比漲幅最大。全球最大零售商沃爾瑪勁揚 9.3%，此前公司發佈高於預期的獲利，且同店銷售增幅為十年來最大。思科上揚 3.0%，之前該公司公佈的季度營收和獲利均超過華爾街的目標。網路安全公司賽門鐵克結束五連跌，急升 4.6%，之前對沖基金 Starboard Value LP 購買了該公司 5.8% 的股份。巴西股市下跌 0.34%，原物料續跌收黑 1%，加上金融類股持平，權值股表現較弱拖累大盤連兩日收跌。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週四反彈，此前中國稱將在本月和美國進行貿易磋商，市場風險意願回升，但義大利股市因 Atlantia 暴跌加上前日休市補跌效應而收低。歐洲 STOXX 600 指數收高 0.5%，扳回週三因新興市場進入熊市區域而降至六周低點的部份跌幅。拜耳又再下跌 4.6%，是跌幅最大的德股 DAX 指數成份股企業，該公司股票本週跌幅累計超過 17%，此前一法院裁定拜耳旗下孟山都的除草劑和癌症有關，拜耳股價再受打擊的原因是 WirtschaftsWoche 報導，美國阿肯色州和南達科他州的農民已向孟山都公司提起集體訴訟。義大利 FTSE MIB 指數跌 1.5%，降至 2017 年 4 月來最低水準，受高速公路大橋營運商 Atlantia 暴跌 25% 拖累，因義大利熱那亞發生斷橋事件，而該公司旗下子公司 Autostrade 為負責營運及維護的廠商，可能遭到政府吊銷公路營運執照。土耳其方面，美國財長姆努欽表示，如果土耳其拒絕釋放被關押的美國牧師 Andrew Brunson，將面臨更多制裁，英國《金融時報》也援引美國副總統彭斯的警告稱，土耳其不要測試川普總統的決心。此前土耳其法院稱拒絕釋放該名美國牧師。土耳其總統埃爾多安正在積極尋求歐洲和中東盟友，在與德國總理梅克爾通話後，又與法國總統馬克宏通話。中東戰略盟友卡達已承諾，將對土耳其提供 150 億美元的直接投資。土耳其財長週四與上千名國際機構投資者舉行了電話會議，其承諾將進行財政改革，並稱若有需要土耳其政府將毫不猶豫地對銀行業提供支持，並且不考慮資本管制，且強調土耳其不會向 IMF 尋求援助，而將致力於吸引外商直接投資。
- ◆ **亞洲股市：**權值股軟銀重挫，拖累日經 225 指數低開，盤間跌幅一度擴大至超過 300 點，但受中美可能重啟貿易談判消息提振，日經指數跌幅收窄且數度翻紅，終場小跌 0.05%，收 22,192.04 點。個股方面，蘋果疑似對日本雅虎的遊戲下載事業施加壓力，妨礙交易，日本當局展開調查，但傳出雅虎最大股東軟銀居中調解，導致日本當局的調查不順。KOSPI 指數收跌 0.80%，收在 2,240.80 點，受新興股市和原物料悲觀情緒影響，加上前日美股走跌，外資大幅出走，賣超韓股 2,418 億韓圓，創 7 月 6 日以來最大單日賣超額。市場當前對南韓半導體、資訊工業、汽車業等產業前景擔憂較重。港股收盤跌 0.82%，恒生中國企業指數收跌 0.53%。早盤低開後一度迅速回升，此前連續兩日血崩的科技股和教育股強勢反彈，醫藥股、內房股紛紛走高，惟隨後大盤冲高回落，指數再度轉為下跌收黑。多數東南亞股市週四追隨整體亞股收跌，因土耳其里拉疲態及圍繞中國經濟增長放緩的憂慮打壓了投資者風險偏好，但中美可能重啟談判的消息削減了部分跌幅。新加坡股市下跌 0.69%，受金融股拖累，華僑銀行及星展集團分別下跌 1.4% 及 0.5%，新加坡銀行業去年獲利雖創新高，但七月官方設下的地產投資限制，加上國際貿易緊張形勢導致經濟成長放緩，使其前景蒙上疑雲。印尼股市收跌 0.56%，金融和電信類跌幅最大。馬來西亞股市下跌 0.49%，受電信和公共事業股所拖累，該國週五將公佈第二季 GDP 資料。泰國和越南股市小漲，分別為 0.28% 及 0.30%。南亞印度股市下跌 0.50%，受土耳其金融局勢擔憂及海外投資印度股市的基金資金持續外流影響，權值股 Kotak Bank、HDFC Bank、塔塔鋼鐵、Wipro 領跌，七月印度貿易赤字擴大亦加劇匯率貶勢，印度盧比一度貶至 70.32，創歷史新低。
- ◆ **中國股市：**滬指跌 0.66%，深成指跌 0.94%，創業板指跌 0.99%。三大指數大幅低開，此後 5G 板塊開始發力，中國聯通的衝擊漲停給了市場信心，創業板隨後翻紅，滬指和深成指也跌幅收窄。惟市場仍上演過山車走勢，滬指創下新低之後指數一度快速拉紅，但抄底資金追高意願不強，隨後仍轉弱收黑。板塊方面，央企改革繼續活躍，二胎板塊漲幅居前。消息面上，據媒體報導，近期面對持續低迷的人口出生率，遼寧、湖北、新疆等地出臺了更加積極的生育政策，延長產假時間、提高生育補助等“真金白銀”的政策相繼實施，呼籲全面放開生育政策呼聲不斷。商務部官網表示，應美方邀請，商務部副部長王受文擬於 8 月下旬率團訪美，與美國財政部副部長瑪律帕斯率領的美方代表團就中美經貿問題進行磋商。中方重申，反對單邊主義和貿易保護主義做法，不接受任何單邊貿易限制措施。中方歡迎在對等、平等、誠信的基礎上，開展對話和溝通。此外，據路透消息指出，中國金融監管部門正持續推進 P2P 風險化解工作，兩位消息人士透露，銀保監會今日召集四大資產管理公司(AMC)高管開會，要求四大 AMC 主動作為以協助化解 P2P 的暴雷風險，維護社會穩定。

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台中市南區南屯路4號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：**台股受國際局勢變數拖累，早盤重挫逾百點，一度回測 10600 點關卡，惟盤中在股王大立光上演強勢填息激勵，加上被動元件與矽晶圓等跌深族群止跌反彈，PCB 族群續走強表態，多方力道支撐，指數開低走高，終場仍下跌 0.31%，以 10683.9 點作收，成交量約 1389.29 億元。蘋概三雄部分，股王大立光上演除息，開盤 10 分鐘強勢完成填息，終場上漲逾 3%；鴻海早盤開低後，盤中回到平盤附近，終場小漲 0.12%；台積電則是三雄中唯一收黑者，盤中雖逼近平盤，仍不敵空方賣壓續下挫，終場下挫 1.04%。被動元件族群再度反彈走揚，華新科尾盤拉上漲停價 270 元作收，國巨也大漲超過 8%，日電質漲幅逾 5%，大毅與禾伸堂也勁揚逾 4%，奇力新漲幅則達 3.9%，信昌電 6173、智寶上漲超過 2%。

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。