

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大指數收跌，道瓊工業指數跌 0.4%，標普 500 指數下滑 0.5%，納斯達克指數跌 0.8%，市場持續評估就業數據對本月降息可能性的影響。蘋果勁跌 2.2%，對標普 500 指數和納斯達克指數的拖累最大。Rosenblatt Securities 將蘋果的評級從“中性”下調至“賣出”，且表示預計該公司將在未來六至 12 個月內出現“基本面惡化”。科技股下跌 0.7%，醫保股下滑 0.8%，後者受累於美國總統特朗普最近發佈的有關即將出臺的一項降低處方藥價格的行政命令的聲明。美國總統川普此前表示，美國政府正在制定一項行政令，將美國藥品價格降至世界最低水準。而川普政府 5 月份要求的藥品廣告價格透明化，已經從 7 月開始正式施行。波音下跌 1.3%，給道指帶來的拖累最大，此前沙特廉價航空公司 flyadeal 表示，將不再執行一份與波音簽署的購買停飛的 737 MAX 飛機的價值 59 億美元的臨時訂單，而是選擇購買空中客車的 A320 客機。巴西股市漲 0.42%，連續四天收紅，創下歷史新高，市場樂觀看待退休金改革法案闖關眾議院成功，此前眾議院發言人稱，預期眾議院將自週二起開始投票。任何修正案須通過憲法和司法委員會(PEC)至少需取得 308 票(總數 513 票)，眾議院議長稱約 330 票才足夠推動該法案。
- ◆ **歐洲股市：**泛歐 STOXX 600 指數收盤小幅下跌 0.05%，銀行股領跌，德意志銀行重挫，儘管該行進行了重大重組。所有主要指數均收低，銀行股權值較重的西班牙股市表現不佳，但倫敦富時 100 指數受礦業股和油股提振，表現出眾。德意志銀行宣佈了自金融危機以來規模最大的投資銀行重組計畫之一後，該股早盤一度上漲近 4%，但由於投資者對該行的重組目標提出質疑，該股收盤重挫 5%。該銀行於本週一開始在雪梨和倫敦等地裁員 1.8 萬人，計畫最終精簡成本 74 億歐元。
- ◆ **亞洲股市：**因美國就業報告意外強勁，讓降息兩碼的預期減退，加上日本核心機械訂單遜色，4 個月來首度出現萎縮，加上美、陸股下挫，拖累日股走軟，終場跌 0.98%。美國非農就業數據優於預期拖累降息預期，加上專家預測日韓關係或許會繼續惡化，衝擊投資人信心，KOSPI 指數大跌 2.20%。南韓政府週一再要求日本撤回出口限制令，首爾當局並承諾幫助受影響的韓國業者。據外媒，近半月以來中國的成都、福州、蘇州、南京、合肥、杭州等城市，首套房、二套房按揭利率均有不同程度的上調，且部分銀行出現額度緊張、放款週期變長的現象。中國部分地方政府監管部門在有意引導利率上行，謹防樓市過熱，且中國的銀行系統也在房貸額度進行了調整。房地產類股拖累港股走勢，終場跌 1.54%。東南亞股市全數下跌，因受就業數據優於預期打壓美國降息預期影響。新加坡股市下跌 0.97%，領跌該地區股指，其中工業及金融股表現較弱。菲律賓股市下跌 0.82%，由權值股 SM Prime Holdings Inc 及 SM Investments 領跌。印尼股市下跌 0.34%，以消費及金融股跌幅較大。泰國股市收平，因泰國央行行長稱由於出口復甦，以及新政府預期的刺激政策，預計今年下半年表現良好。泰國央行後續是否行動，將取決於經濟數據，目前情況來看，儘管今年成長預測由 3.8% 下調至 3.3%，但明年有望反彈回 3.7%，因而並不需要立即做出反應。由於泰國經濟相較東南亞其他國家穩健，今年以來以吸引外資 16.9 億美元進駐該國。印度股市重挫 2.01%，連續第二天下跌，除受整體亞股市場情緒轉弱影響之外，該國最新財政預算案部分內容持續干擾該國股市表現，此前印度財政預算案中提到，將對年收入 2000-5000 萬盧比者徵收 25%附加稅，5000 萬盧比以上者徵收 37%附加稅(原制度為年收入超 1000 萬者課徵 15%附加稅)、將股票公開發行的企業散戶持股比重下限由 25%上調至 35%，並計畫對股票回購行為課徵 20%稅負。
- ◆ **中國股市：**中國股市週一收低，滬綜指創下逾兩個月最大單日跌幅，因投資人下調了對於聯準會大幅降息的預期，加上本周新股發行潮，打擊了科技股。上證跌 2.58%，深成指跌 2.72%，創業板跌 2.65%。本周料將有 22 家公司進行首次公開發行(IPO)，其中 21 家是在科創板。電腦類股重挫 3.96%，中證資訊技術指數大跌 3.72%。除了對科創板分流的恐懼，房地產類股利空頻傳，因近期對房地產信託業務監管政策加碼，據統計，中國 6 月單月房地產調控政策發布次數達 46 次，上半年高達 251 次，較去年同期增長 31%，房地產信託融資或將承壓，目前地產政策思路明確，即“房住不炒”。北向資金淨賣出超過 33 億元，為 5 月 23 日以來最高。有分析師稱，市場沒有太多的利空，對於科創板 IPO 來說，對市場的“抽血”效應一般，因為科創板的小市值、高門檻以及目前的申購繳費制度等。
- ◆ **台灣股市：**台股受亞股壓回影響，台積電率先走跌，傳產權值台塑四寶同樣表現疲弱，金融權值股如富邦金、國泰金等也未表態，僅靠電子雙雄大立光與鴻海整場撐盤，指數終場下跌 0.32%，以 10751.22 點作收，若扣除個股除息蒸發的點數，台股表現仍相對亞股抗跌，成交量約 951.56 億元，守住月、季線支撐。

## 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。