

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大股指週五均刷新紀錄最高收位，標普 500 指數首次收在 3,000 點大關之上，因美國 6 月生產者物價指數 PPI 錄得近兩年半來最小年升幅，且核心 PPI 增速放緩，暗示整體通脹可能在一段時間內保持溫和。市場對美聯儲 Fed 降息的預期穩固，繼續推高股市，而投資者在等待下周重量級企業季報期開鑼。美聯儲主席鮑威爾在國會為期兩天的證詞陳述中表示，製造業活動令人失望、通脹溫和及貿易戰持續繼續威脅美國經濟，美聯儲準備採取適當行動。工業股、非必需消費品類股和材料股分別上漲至少 1%。由於市場預期降息是板上釘釘，市場的焦點轉向財報季，包括花旗集團和摩根大通在內的美國大型銀行將於下周發佈業績。路孚特 IBES 的數據顯示，分析師估計標普 500 指數成份股公司第二季度盈利將下降 0.4%。福特汽車股價上漲 2.65%，此前該公司和大眾汽車表示，他們將聯手開發自動駕駛和電動汽車。強生公司股價下跌 4.1%，此前彭博報導稱，美國司法部正在對這家醫療保健集團是否就滑石粉的潛在癌症風險說謊展開刑事調查。Illumina 股價急跌 16.1%，在標普 500 指數成份股中跌幅最大，此前該基因序列公司稱第二季度初步營收低於分析師預期。道瓊工業指數上漲 0.9% 至 27,332.03 點，標普 500 指數上漲 0.46% 至 3,013.77 點；納斯達克指數上升 0.59% 至 8,244.14 點。巴西股市方面，中國進出口數據不佳，加上下週一將公佈中國二季度 GDP，原物料類股下跌拖累盤勢表現，終場 Bovespa 指數大跌 1.18%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週五基本持平，因制藥商擔心美國政府可能干預藥價而承壓，而美聯儲主席鮑威爾的溫和言論幫助限制了跌幅。泛歐 STOXX 600 指數收平，但該地區股市未能利用美聯儲本週的寬松立場，五週連漲走勢終結。自週四以來，歐洲制藥商一直打壓醫療保健指數，此前美國政府取消了一項雄心勃勃的醫療回扣計劃，並提高了美國議員干預高藥價的可能性，包括羅氏控股、諾華制藥和諾和諾德在內的制藥企業股價下跌超過 2%。汽車類股從前一個交易日反彈，收盤上漲近 1%，不過戴姆勒股價表現不佳，這家全球最大的卡車製造商警告投資者，預計第二季度將出現虧損。與全球股市形成鮮明對比的是，歐洲股市本週表現不溫不火，不過在 5 月因美中貿易緊張局勢升級以及主要央行降息的預期而出現大規模拋售後，歐洲股市已經收復了失地。週五三大主要國家股市漲跌互見，英股富時指數收低 0.05%，德股 DAX 指數下跌 0.07%，法股 CAC-40 指數收升 0.38%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，因週四美股再創歷史收盤新高、激勵日經 225 指數 12 日續揚，不過因下週一 15 日適逢國定假日休市一天，在 3 連休前夕，投資人態度多所觀望，交投清淡，指數於盤中一度翻黑，UNIQLO 因海外銷售佳，營運商迅銷營收、營益、純益創歷史新高，股價大漲 3.19%，創上市來歷史新高紀錄撐住大盤，終場日經 225 指數小漲 0.20% 作收。韓股方面，文在寅政府過去兩年大幅調高基本薪資，讓就業市場急凍。當局表示明年最低薪資僅年增 2.9%，調幅為 2010 年以來新低；日本出口管制，持續拉抬記憶體市況，先是傳出韓廠可能減產 NAND 去化庫存，如今 DRAM 價格也止跌反彈，科技類股撐住大盤之下終場 KOSPI 指數 12 日上漲 0.29%。港股方面，早盤開低走高，盤中一度站上 10 日均線，惟後續動能不足，走勢有所回檔；午盤過後維持狹幅震盪走勢，終場上漲 0.14%。東協股市方面，在中國公佈疲弱的進出口數據後，週五主要股市除新加坡上漲之外其餘全數收跌。印尼股市在必需消費及電信類股領跌下收跌 0.68%；泰國股市主要受到油氣以及醫療服務類股走跌拖累下跌 0.51%；新加坡股市主要在投資人對於央行寬鬆貨幣的預期下收漲 0.21%。印度股市方面，投資人持續關注美印貿易角力的後續發展，加上重要總經數據公佈之前，市場觀望氣氛濃厚，僅在銀行類股撐盤之下，終場 Sensex 指數小跌 0.22% 作收。
- ◆ **中國股市：**滬深兩市 12 日早盤開盤漲跌不一，開盤之後在化工股、醫療器械板塊的帶動下，三大股數指全線走揚，隨後衝高回檔，上證指數一度下探近 2,900 點，臨近午盤銀行股帶領指數再度走強。午盤過後，保險、銀行類股持續走高，上證表現強勢，惟成交量沒有明顯放大，市場總體依舊呈現小幅震盪走勢，終場上證指數收 2930.55 點上漲 0.44%，深成指收 9213.38 點上漲 0.66%，創業板指數收 1518.07 點上漲 0.26%。成交量方面，滬深兩市共成交約 3,300 億元，相較週四進一步量縮近 5%。盤面表現，基礎化工、電力設備、銀行、房地產、非銀行金融股漲幅居前，有色金屬、通信、電腦股跌幅居前。市場持續觀望美中高級別代表貿易協商，以及週一即將公佈的二季度 GDP 年增率以及二季度的企業財報狀況，在市場氣氛相對謹慎下，盤勢仍處於震盪整理的格局。
- ◆ **台灣股市：**台股 12 日以平高盤開出後，在股王大立光由紅翻黑影響下，收盤小跌。分析師表示，大立光 8 月以後展望不明朗且股價已反應利多，蘋概股 3 王台積電上漲 0.2%，第 2 季業績亮眼的大立光收在最低點下跌 2.32%，鴻海下跌 0.77%。終場加權指數收在 10824.35 點，下跌 0.18%，成交量為新台幣 1205.96 億元。8 大類股僅塑化類股上揚，其餘各類股全面下挫。接下來的台積電法說會是更重要的指標，因為台積電是半導體最上游產業，其對產業景氣的分析精準，等同是整體產業風向指標。美中貿易戰紛擾未決，日韓又傳貿易爭端，雖台股部分個股受惠日本限韓令轉單效應，但也只是反映消息面題材，後續端視美即將來臨的超級財報周及台股二季度營收等基本盤狀況。

## 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。