

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週一三大主要股指幾乎收平，僅費半上漲幅度較多。在花旗銀行公佈二季度財報結果之後，全日盤勢皆處於平盤附近震盪。該銀行報告利潤優於市場預期，但未來獲利指標之一的淨息差有所下降。由於市場擔心未來隨著利率的下降，預計整個銀行行業的利潤將會下降，因此淨息差的下降引發其他銀行的股價下跌。標準普爾 500 銀行指數下跌 1.0%。摩根大通、高盛集團和富國銀行的季報將於週二公佈，平均下跌超過 1%。然而科技及醫療類股的反彈撐住了盤勢。根據 Refinitiv IBES 的數據，本週重量級企業第二季度的財報將在本週開始揭露，分析師預計標準普爾 500 指數企業的利潤將下降 0.3%，這將是三年來首次出現季度下降。繼上週美聯儲主席的鴿派言論激勵股指創下歷史新高之後，美股本週開始即將受到財報的檢視。個別企業消息方面，吉利德科技上漲 2.7%，提振標準普爾 500 的醫療指數，該製藥商表示將投資 51 億美元用於與歐洲生技公司 Galapagos NV 的重大合作。波音公司股價下跌 1.0%，根據週日華爾街日報的報導指出該公司的 737 MAX 噴氣式飛機將在 2020 年初停飛。賽門鐵克股價暴跌 10.7%，是標準普爾 500 成分股中跌幅最大的一家，有報導指出該網絡安全公司和 Broadcom 停止交易談判，Broadcom 股價逆勢上漲 1.0%。終場道瓊工業平均指數小漲 0.1% 收在 27359 點，S&P 500 指數小漲 0.02% 收在 3014 點，Nasdaq 指數小漲 0.17% 收在 8258 點。巴西股市方面，上週巴西眾議院完成關於養老金改革的首輪投票後，8 月份將於參議院舉行第二輪投票，在利多短暫出盡以及投資人對於二季度即將公佈的企業財報保持謹慎，投資氣氛相對保守，繼上週五大跌過後，週一 Bovespa 指數依舊小幅下跌 0.1% 作收。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週一收高，提振風險意願的是來自中國的數據。數據顯示 6 月工廠產出和零售銷售超過預期。儘管第二季度經濟增速放緩至 6.2%，為至少 27 年來最低水平，但仍符合分析師的預期。對貿易敏感的德國股市因中國意外強勁的經濟數據而受到提振，此前對德國國內經濟增長的擔憂導致開盤下跌，德國經濟部公佈製造業和服務業數據不佳，暗示歐洲最大經濟體第二季表現疲弱後，法蘭克福指數盤初一度下跌。由於經濟增長放緩，投資者寄望歐洲央行在下周的會議上發出進一步放鬆貨幣政策的信號。汽車股、化工股和基礎資源股等受貿易消息影響的板塊漲幅居前。銀行類股收平，未因美國花旗集團公佈好於預期的業績得到提振，受意大利銀行股拖累。比利時-荷蘭生物技術公司 Galapagos 的股票跳漲 19%，創下歷史新高，此前美國製藥商吉利德科學公司表示將向該公司投資 51 億美元。終場泛歐 STOXX 600 指數在震盪交投中上漲約 0.4%，德國 DAX 指數收盤上漲 0.52%，英股富時指數收高 0.34%，法股 CAC-40 指數收升 0.1%。
- ◆ **亞洲股市：**日股因國定假日「海之日」休市一天。韓股方面，日方證實計畫把南韓移出白色名單，如果日本的白色名單剔除南韓，對韓國經濟的衝擊會更為劇烈，估計最多有 1,100 種商品，無法享有快速簡化的出口程序，包括高科技材料、電子零件、IT 設備、工具機等，汽車及科技類股領跌，終場 KOSPI 指數下跌 0.20%。台股方面，恆指早盤開低 0.59%，隨後震盪走低一度跌逾 1%，回測 28000 點整數支撐；之後在半導體等類股發動上攻帶動下跌幅收斂，臨近午盤成功翻紅，午盤過後進一步拉升站上 10 日均線，之後則維持在平盤上震盪，終場上漲 0.29%。東協股市方面，主要國家指數漲跌互見，受到油價走高影響，在航空類股及貿易類股走弱拖累，終場下跌 0.26%；印尼股市則在市場傳出將鬆綁企業法規及稅率的激勵之下，終場由黑翻紅收近平盤；菲律賓股市則是在央行傳出將進一步降息以挹注流動性的帶動下，終場大漲 2.74%。印度股市方面，受到上週五美股續漲、亞股在 A 股帶動下普遍走揚激勵下，雖然油價維持高檔壓抑表現，投資人持續在上週明顯回檔後逢低買進，在資訊科技及醫藥類股領漲之下，Sensex 終場上漲 0.41%。
- ◆ **中國股市：**滬深兩市早盤雙雙開低，盤初銀行、白酒等權值股走弱，三大指數一度失守 5 日線，齊跌逾 1%，上證一度跌破 2,900 點。中國公佈第二季 GDP，創有紀錄以來季度新低，惟工業增加值等數據優於市場預期。三大指數受到激勵早現探底回升走勢，創業板在國產軟體等科技概念股帶動下強勢翻紅，上證及深成指亦跟進翻揚，資金情緒再度轉為熱絡。午後，三大指數漲幅收斂，終場上證指數收 2942.19 點，上漲 0.4%，深成指收於 9309.42 點，上漲 1.04%；創業板指數收於 1547.47 點，上漲 1.94%。成交量方面，滬深兩市共成交約 4,224 億元，相較前一交易日量增近三成。北向資金合計淨流出 14.41 億元；其中，滬股通淨流出 21.29 億元，深股通淨流入 6.88 億元。盤面表現，造船、漁牧、軟體服務、飼料加工、工程機械、水上運輸、航太國防、證券期貨、IT 設備股漲幅居前。中國券商最新研究報告，預計華為有可能在 7 月底前重新取得 Google 的 GMS 認證與授權，並上調今年手機出貨量預估可達 2.6 億支，盤勢主要由華為概念股帶動。然而中國經濟增速持續放緩，市場將持續留意政府政策出台的力道與精確度，方有機會為總經托底，短期則仍須留意美中對峙有無進一步和緩的訊息。
- ◆ **台灣股市：**上週美股指數表現持續強勢，台北股市週一則是震盪不小，早盤加權指數開近平盤，之後買盤持續進駐，指數向上墊高，不過獲利了結賣壓馬上浮現，指數急殺翻黑，最低殺到 10769.57 點，隨著中國公佈的工業生產數據優於預期，A 股止跌反彈，台股也跟著受到激勵，一路向上墊高，最高漲到 10880.56 點，收盤上漲 0.48% 收在 10876.43 點。上櫃指數終場上漲 0.74% 收在 141.58 點，成交量則是小幅萎縮至 1176 億元。本週起將進入美股財報週，未來發布的各公司財報將左右未來國際股市走向，台股亦將受此影響，短線將呈現震盪格局。

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台中市西區西區四維三路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。