

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**週一美股漲跌互見，類股表現再度分化，銀行股延續上週漲勢，因上週 Fed 宣佈 34 家大銀行全部通過第二輪壓力測試，已有多家銀行推出回購及派息計畫，向市場撒錢近 700 億美元，金額遠超乎市場的預期，因此次參加測試的 34 家大銀行，總資產占美國銀行業達 75% 以上，測試結果降低系統性風險發生機率，銀行股上漲推升金融股的漲勢，道瓊盤中升幅超過 200 點，刷新盤中的新高記錄，高盛及摩根大通漲幅均逾 2%；其次能源股上漲則是受到油價勁揚推升，反應 EIA 公佈美國前週原油庫存下滑，加上熱帶風暴侵襲墨西哥灣導致供給中斷；反觀科技股則維持近期弱勢格局，創下近兩週以來的新低水，其中 Facebook、微軟和蘋果跌幅居前。經濟數據方面：美國 6 月 ISM 製造業指數 57.8，高於預期 55.2 和 4 月前值 54.9，並突破 2 月的數值 57.7，站上 2014 年 8 月以來新高，且連續十個月高於 50 榮枯線，顯示美國製造業繼續擴張。巴西股市方面，BOVESPA 指數上漲 0.60%，盤面上由金融類股領漲大盤。
- ◆ **歐洲股市：**週一歐洲主要股市收紅，受惠製造業 PMI 指數穩定復甦，加上銀行股的漲勢亦拉抬大盤，資金持續進駐股市投資，歐洲道瓊 600 指數上漲 1.06%，收在 383.41 點，德國 DAX-30 指數上漲 1.22%，收在 12,475.31 點，法國 CAC 指數上漲 1.47% 至 5,195.72 點，英國 FTSE-100 指數上漲 0.88% 至 7,377.09 點。經濟數據方面：歐元區 6 月製造業 PMI 終值 57.4，創下 2011 年 4 月以來新高，其中歐元區第一大經濟體，德國 6 月製造業 PMI 終值 59.6，同樣創下近 6 年多來新高，主要受到訂單數量增加推動，顯示歐元區在 ECB 量化寬鬆政策下，已逐漸步入復甦的軌道上。
- ◆ **亞洲股市：**週一亞洲股市漲多跌少，受中日經濟數據回溫激勵，信心回穩推升股市表現，資金重回風險性資產。日本股市溫和收高，因樂觀的 BOJ 短觀調查，及美元兌日圓走穩提振，但因日本執政黨在東京地方選舉中失利，抑制投資者的風險偏好，進而打壓大盤的漲勢，週一經 225 小漲 0.11%；南韓 KOSPI 指數亦小漲 0.11%；東南亞股市漲多跌少，其中印尼股市在歷經上週長假後，週一恢復首日交易，印尼股市收在記錄高點，電信和金融類股領漲；泰國股市收高 0.3%，各類股皆呈現上揚走勢；菲律賓股市也小漲 0.3%，由地產及金融股領漲；馬來西亞股市亦收高 0.3%，消費及材料股上漲；反觀新加坡股市微幅收低，主要受到金融股打壓；印度股市：SENSEX 指數上漲 0.97%，因樂觀預期即將到來的企業財報，加上預期 GST 法案有助經濟發展，印度股市反應基本面回溫上揚。
- ◆ **中國股市：**週一是下半年首個交易日，上証最終小幅上漲 0.11%，日線連三紅，收在 3,195.91 點，逼近 3,200 點整數關卡；創業板指表現相對強勢，收盤上漲 0.99%，上證 50 指數表現萎靡，收盤小幅下跌 0.61%。行業板塊多數收漲，鋼鐵股強勢領漲，但成交量依然低迷，兩市合計僅成交 3,696 億元。盤面結構方面：鋼鐵、養殖業、西安自貿區、水利、新疆振興等板塊漲幅居前；反觀飲料製造、證券、銀行等板塊表現較弱。經濟數據方面：中國 6 月財新製造業 PMI 重回 50，其中新訂單及產出等分項指標均改善，價格指數也重回擴張臨界值 50 之上，顯示中國製造業景氣穩定回溫；展望後市，進入 7 月份，上市公司業績中報、官方金融監管力度、市場流動性鬆緊，將成為影響大盤走勢的關鍵。另外，值得注意的是，7 月滬深兩市將有 146 檔股票，共計 155.22 億股限售股解禁，按照 6 月 30 日收盤價計算，解禁市值合計 2,042.70 億元，MoM+56.26%，對大盤影響仍有待觀察。
- ◆ **台灣股市：**早盤受美歐股市跌多漲少影響，早盤台股指數一度開低震盪，電子股的表現相對弱勢，惟午盤過後在鋼鐵及面板股拉抬下，最終大盤由黑翻紅，終場小漲 0.17%，收在 10,412.79 點，成交值減至 831.94 億元；櫃買指數則是開高走低，早盤一度挑戰 10 日線，但午盤過後由高點滑落，終場小跌 0.15%，收在 135.49 點，成交值減至 206.82 億元。盤面結構方面：傳產股領漲大盤，運輸、紡織及鋼鐵漲幅近 2%，表現亮眼，其中紡織股受惠秋冬旺季，相關公司股價漲幅皆逾 1%；電子股方面：電子三寶僅台積電穩盤，鴻海及大立光股價則收黑，至於面板族群持續強攻，蘋概零組件股同樣持穩，推升大盤在尾盤由黑翻紅。籌碼動向方面：週一外資小賣台股 3.25 億，期貨淨多單減至 46,646 口，已連續五日低於 5 萬口，短期籌碼面相對不穩，是否對大盤造成負向影響，恐仍需後續觀察。

## 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。