

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**靜待 Fed 公佈會議記錄，以檢視未來升息的時點，及何時進一步縮表計劃，週三美國股市漲多跌少，僅道瓊工業指數小跌 0.01% 外，其餘三大股市皆上漲作收，科技股結束三天的跌勢，臉書、亞馬遜與蘋果等股價均上漲，支撐 Nasdaq 小幅收高，反觀能源股表現相對弱勢，創 4 個月來最大單日跌幅，據外媒引四位俄羅斯政府官員表示，俄羅斯將在 7 月 OPEC 會議上，反對任何進一步減產的計畫，上述利空拖累週三油價下跌 4%。另外，Fed 公佈 6 月會議記錄顯示，Fed 官員認為通貨膨脹偏低，僅屬暫，長期而言將上升至 2% 目標水準，因此決定採取持續升息的結果，也重申縮減 4.5 兆美元計劃對金融市場影響有限。由於此會議記錄並未提及何時開始縮減 QE，市場預期縮表時點將落在 9 月至 10 月間，至於下一次升息則可能延後至 12 月。經濟數據方面：美國公佈 5 月工廠訂單終值 MoM-0.8%，月增長放緩且創 6 個月最大單月降幅，但核心資本耐用品訂單增長則高於初值，意味製造業仍處在溫和增長軌道。整體而言，美國工廠訂單已擺脫能源業受創和美元強勢的負面影響；巴西股市方面，BOVESPA 指數下跌 0.12%，受到原物料價格回跌影響。
- ◆ **歐洲股市：**週三歐洲主要股市收小紅，市場評估東北亞地緣政治情勢，加上沙烏地阿拉伯，阿拉伯聯合大公國、埃及與巴林週三將於開羅舉行會議，決定是否延長或取消對卡達的制裁，市場靜待結果公佈，投資買盤似有縮手的態勢，歐洲股市的漲幅因而收斂，歐洲道瓊 600 指數小漲 0.18%，收在 382.99 點，德國 DAX-30 指數小漲 0.13%，收在 12,453.68 點，法國 CAC 指數上漲 0.10% 至 5,180.10 點，英國 FTSE-100 指數小漲 0.14% 至 7,367.60 點。
- ◆ **亞洲股市：**週三亞洲股市多數收紅。日本股市方面：日經 225 自三週低點回升，景氣循環股表現亮眼，抵銷北韓試射彈道引發緊張情緒，盤面上汽車、科技及銀行股領漲；南韓 KOSPI 指數小漲 0.33%；東南亞股市週三多數收高，隨著北韓發射洲際彈道導彈所引發的地緣政治緊張疑慮消退，市場靜待 FED 公佈 6 月 FOMC 會議記錄，以研判今年再次升息的時點，及縮減資產負債表的細節。由近期日圓已開始走弱，顯示先前轉至避險資產資金，已開始回流至亞洲股市。其中新加坡股市收高逾 1%，金融股為大盤貢獻逾半數漲幅；菲律賓股市收漲 0.2%，受產業股漲勢所推升；泰國股市則持平作收，能源股跌勢抵銷產業股漲幅；印尼股市下跌 0.7%，主要受到金融股拖累；印度股市：SENSEX 指數小漲 0.11%，隨著地緣政治風險淡化，市場回歸經濟基本面而定，在市場樂觀預期財報下，週三印度股市小紅作收。
- ◆ **中國股市：**週三滬深兩市雙雙開低，兩市早盤維持震盪走勢，午盤前出現一波拉升行情，午盤過後兩市在有色、證券、保險等權重板塊帶動下震盪走高，上証更是收復 3,200 點大關，最終上漲 0.76%，收在 3,207 點；深成指上漲 0.82%，收在 10,561 點；創業板上漲 0.39%，收在 1,836 點。從盤面上看，保險、有色、移動支付、石墨烯等板塊漲幅居前；兩市僅生物製品、寧夏兩個板塊下跌。兩市合計成交 4,099 億元。展望後市，值得注意的是，下半年解禁規模回升，Q3 月增率上升 48.9%；其中 7 月解禁規模約 2,163 億，較 6 月月增率上升 46%；7 月解禁壓力呈現“兩端高，中間低”，單日來看主要集中在 7 個交易日(7 月 3 日、7 日、17 日、24 日、25 日、28 日、31 日)，7 月解禁以定增解禁為主，占比達 61%；7 月份潛在解禁壓力較 6 月回升，是 7 月影響 A 股走勢的潛在風險因子。
- ◆ **台灣股市：**週三早盤台股開高震盪，一度因電子股弱勢影響，惟午盤過後在鴻海領軍，加上蘋概股反彈帶動下，台股指數由低點反彈，終場台股上漲 0.55%，收在 10,404.79 點，惟成交值小減至 836.45 億；櫃買指數則是開高震盪走低，午盤過後受大盤指數推升，終場跌幅收斂最終翻紅，終場小漲 0.01%，收在 135.15 點，成交值小減至 204.15 億。盤面結構方面：電子股一反前日跌勢，週三大漲 0.84%，成為大盤收紅關鍵，鴻海股價經過 6 天整理過後，昨日吸引買盤進駐股價大漲，帶動相關公司表現亮眼；蘋概股則由可成領軍勁揚；至於傳產則是漲跌互見，汽車類股表現強勢，反觀觀光、造紙則相對弱勢。籌碼動向方面：外資連三日賣超台股，累計賣超 69.5 億元，期貨淨多單增至 49,699 口，短期期現貨操作不同調，籌碼面是否對大盤造成影響，仍有待觀察。

## 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台中市北區維多利亞路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公司之績效，本公司投資風險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，且投資前遠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，本公司之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。