

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國勞工部上週五公佈的資料顯示，6月份美國非農部門新增就業人口為22.2萬，大幅優於市場預期的17萬人，6月份失業率4.4%，略高於5月份的4.3%，但仍顯示美國經濟仍靠近充分就業。經濟數據帶動美股三大指數同步收紅，本週花旗、富國銀行與摩根大通銀行均將公布第二季財報，由於第一季企業財報成為拉抬美股的助力，因此投資人將關注第二季企業財報表現。巴西上週五公佈6月通膨率與5月相比轉為負值，下滑0.23%，是2006年6月來通膨率首次轉為負值，且降幅是19年來最大，主因是電力、食物和交通費用均下挫，由於經濟出現通縮衰退訊號，拖累股市走弱，BOVESPA指數收盤下跌0.24%。
- ◆ **歐洲股市：**上週五由於投資人擔心歐洲央行要回收QE資金，公債殖利率維持高檔震盪，市場追價意願不高，加上觀望美國就業數據表現，以及G20高峰會議結果，歐股開盤下跌，但跌幅有限，歐洲三大主要股市收盤呈現漲跌互見，道瓊歐洲600指數也收小跌0.07%，不過週線呈現收紅。
- ◆ **亞洲股市：**美股下跌以及朝鮮緊張局勢升高，使得上週五亞股多數收黑。日股早盤下跌，但日銀擴大收購公債以阻止殖利率攀升，亦帶動日圓走跌，出口類股迅速由跌轉升，收斂日股跌幅，終場日經225指數小跌0.32%，創3周新低。韓國三星上週五公佈第二季財測，破史上新高記錄，獲利有望超越蘋果，成為全球最賺錢的非金融企業，但由於外資進行獲利了結，加上LG智慧型手機銷售不如預期，第二季獲利預估低於市場預期，股價大跌4.15%，拖累KOSPI指數下跌0.33%作收。東協股市上週五多數跟隨亞股下跌，僅新加坡及菲律賓股市上漲，其中馬來西亞股市受到國際油價下跌拖累，跌幅0.64%居前。印度SENSEX指數上週五開低，但下半場受到製藥類股上漲帶動收斂跌幅，收盤僅小跌0.03%。
- ◆ **中國股市：**銀行、家電和釀酒等白馬股上週五維持回調格局，盤面以有色金屬和煤炭類股表現亮眼，陸股週五尾盤再見買氣回籠，滬股早盤一度失守3,200點整數大關，但終場翻紅漲0.17%，連三紅，再創近3個月新高，深圳綜指也收漲0.19%，以大型股為主的A50和滬深300指數則是翻空，各跌約0.7%和0.1%，為三個交易日首黑。股王貴州茅台續跌，滑落到五週新低。上證50指數當中，五糧液、美的集團、海康威視、分眾傳媒和招商銀行跌幅都超過2%最重。中國內地券商對於下半年行情並不看淡，但由於7月是熱點轉換的敏感周期，而白馬股在經過上半年的拉升之後，階段性估值已來到高位，資金是否會重新選擇估值較低的題材股，趨勢值得觀察。
- ◆ **台灣股市：**上週四美股四大指數全面收低，加上台化、聯發科、群聯等重量級企業除息影響，拖累台股開低走低，盤中買盤力道薄弱，盤面上以大立光領頭的光學元件股表現較強，宏達電則受惠U11旗艦銷售報捷，拉抬公司營收，開盤大漲超過4%，終場上漲1.67%。加權指數一度下探至10,336點，所幸尾盤在金融、傳產與電子權值股小幅拉抬之下，大盤跌幅收斂。加權指數終場收在最低點，下挫70.95點，加權股價指數收在10297.25點，跌破月線，成交金額821億元，周線終結連6紅，轉為翻黑。就籌碼面來看，外資及陸資賣超63.29億元，投信賣超7.53億元，自營商賣超11.83億元，三大法人合計賣超82.65億元。在台指期部分，三大法人呈現土洋對作，外資減碼多單5,301口，淨部位多單降到44,434口；投信回補空單56口，淨部位空單來到31,691口；自營商回補空單1,481口，淨部位轉為多單1,247口。目前外資在期現貨操作趨向保守，但並未大幅轉空，投資人不需過度悲觀；後續得觀察外資是否出現大幅賣超動作。

## 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。