

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週五收紅再創歷史新高，主因企業財報季已正式展開，市場預期財報表現將較為強勁下推升指數走高。財報方面，摩根大通、花旗與富國銀行最新一季獲利均優於預期，但由於摩根大通與花旗公佈的交易收入下降，其股價受到壓力，整體而言，在已公佈財報的 30 家 S&P 500 成份公司中，有 80% 獲利優於預期，而根據標準普爾預估，第二季整體企業獲利可望成長 6.2%。不過經濟數據表現則令人失望，其中美國 6 月份零售銷售按月跌 0.2%，出乎市場預期連續兩個月下跌，而同期間 CPI 年增 1.6%，低於 5 月的 1.9%，但這也表明聯準會主席葉倫近期轉向鴿派的立場可能是對的，因此市場並未將經濟數據視為利空。巴西股市連續第五天上漲，在葉倫談話偏向鴿派與美股續漲下由基本金屬、不動產與金融股領漲。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週五下跌，主要由於投資人消化華爾街銀行業財報，並密切專注法國與美國總統面見之後的會議發展所致。政治面上，美國總統川普週四啟程前往巴黎，首次出訪法國，除了與法國總統 Macron 舉行工作會談之外，還參加了法國國慶日閱兵大典，而在記者會上，兩國強調將加強反恐等多方面合作，川普並暗示巴黎氣候協議或有協商空間，政治僵局可望打破降低了金融市場的不確定性。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週五漲跌互見，因在多日連漲後追價買盤減弱所致。其中日股小幅上揚，由於前一交易日美國道瓊工業指數再創收盤新高，加上日圓走貶，提振汽車、鋼鐵等出口相關類股走升，今日經 225 指數表現相對強勢，不過因權值股迅銷(UNIQLO 營運商)在最新財報公佈後未上修財測，顯示本季恐陷入營業虧損，股價下挫 4.56%，且本週一適逢該國假日休市一天，致使買盤觀望，因而壓縮大盤漲幅；韓股受惠於聯準會主席葉倫談話偏向鴿派與美股再創新高激勵，在化學與金融股領軍下續漲；港股連五漲續創 2015/6/26 以來新高，由於美股等外部氛圍相對樂觀，且南向資金持續流入港股，資金動能為大盤提供利多提振。東協股市漲跌互見，其中新加坡股市上漲 1.35%，主受亞洲最大倉儲營運業者普洛斯提振，因該公司表示已同意被中國私募基金財團收購，價格約 160 億新幣(約合 116.5 億美元)，併購消息推升股價走升，加上該國第二季 GDP 增長 0.4%(主要得益於全球對半導體和半導體製造設備的需求強勁)，勉強躲過衰退令投資人鬆一口氣，使得指數創近兩年來最高收盤價位。印度股市結束連四漲小幅收黑，主要由於該國軟體巨擘 Infosys 與 TCS(塔塔諮詢服務公司)最新一季財報表現錯綜，在 IT 類股領跌下指數走低。
- ◆ **中國股市：**陸股週五表現不一，其中滬綜指回測短均線獲得支撐，終場收高，深成指及創業板則相對滬市偏弱，收盤雙雙收黑。支撐滬綜指的主因在於午後保險股走強，因而帶動上證 50 指數創下近兩年新高，同時提振滬綜指由黑翻紅，由於中國全國金融工作會議召開在即(7/14、15)，預計金融股將是市場焦點下支撐相關族群不墜，而在此次會議上，與會者就設立國務院金融穩定發展委員會達成共識，避免各自為戰，防止監管不足或監管過度的局面，由此預期金融股將可能持續支撐大盤，不過由於上半年經濟數據將陸續公佈，市場觀望氣氛轉濃，加上滬綜指在前期突破 3200 點整數關卡後未能繼續上攻突破，走勢反而顯得謹慎，因此短期間指數維持震盪可能性高。
- ◆ **台灣股市：**台股週五小跌做收，主要受到股王大立光及權值股台積電法說會釋出的展望低於預期影響，大立光股價下跌 3%，台積電也收黑，所幸股后精測領軍其餘高價股穩盤，加上 IC 設計族群也撐住，盤勢因此呈現高檔震盪格局。重要個股方面，大立光因上季毛利率跌破 70%，賣壓湧現，股價開盤就損破 5,200 元整數關卡，全日狹幅震盪，二線光學廠也同步收黑；至於鴻海填息氣勢也稍歇，全場均在漲跌 0.5 元間微幅震盪。整體來看，美股仍持續創新高，而高價股也有撐盤動作，因此只要蘋概股能回神，指數仍可望維持高檔整理態勢。

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。