

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週三收紅再創歷史新高，主要受惠於企業財報表現優異的提振。金融股方面，儘管先前公佈財報的花旗與高盛上季交易業務表現不佳，但摩根士丹利第二季獲利與交易收入均高於預期，為該族群扳回一城；科技股方面，IBM 季報表現錯綜，每股獲利高於預期但銷售則令人失望，股價因而下跌 4.2% 限制了道瓊工業指數的漲幅。整體而言，截至週二上午為止，53 家 S&P 500 成份公司已公佈季報，其中 77% 獲利高於預期，75% 營收高於預期。經濟數據方面，美國 6 月份新屋開工較 5 月大幅上升 8.3% 至年率 122 萬棟，較去年同期則上升 2.1%，抵押貸款申請案件也上升 6.3%，顯示房市復甦態勢不變。巴西股市小幅下跌，主要由於民調機構統計的最新通膨(IGP-M，調查期間 6/21-7/10) 下滑 0.71%，意味著通膨壓力持續降溫，因此根據利率期貨市場顯示，巴西央行本月的利率決策會議後降息幅度將可能高達 4 碼至 9.25%，因而打壓電力、公用事業等高股息股所致。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週三上漲，在中國商品期貨價格走升與煤炭、鋼鐵股表現凌厲的激勵下，市場風險偏好情緒升溫，帶動指數各類股齊揚，其中科技股指數上漲逾 2%，成為領漲大盤的主要類股，因荷蘭晶片製造商艾司摩爾(ASML)公佈第二季盈利在需求強勁的帶動下優於預期，股價因而勁升 6%，帶動半導體股收紅。另根據湯森路透調查顯示，分析師預期整體歐洲企業第二季盈利將較去年同期增長 7.9%，不計算能源企業的話將增長 5.6%，企業財報將可能有優異的表現也成為歐股上漲的最大動能。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週三全線收紅，在美國科技股再創新高的激勵下持續攀揚。其中日股終場微揚，因日圓強勢拖累出口股表現疲軟，所幸在日用品、遊戲等內需股走揚支撐下，激勵指數翻紅；韓股連五紅五創歷史新高，除受惠於美科技股上揚提振外，由於夏普面板斷貨不再供貨給三星後，三星改找 LG Display 幫忙，令 LGD 股價上揚 2.89% 成為推升大盤的主力之一；港股開高走高，在上攻至 26650 點附近後開始橫盤震盪整理，續創 2015/6/25 以來新高，主受美國科技股前一日上漲與中國週期股走升的提振，因此包括重磅股騰迅與煤炭股都成為主要領漲族群。東協股市全數上漲僅印尼收黑，在商品價格走升與市場期待下週即將出爐的第二季財報下，指數維持強勁表現。印度股市跟隨亞股走升，並由金屬、醫療保健與快速消費品(FMCG) 族群領漲，其中 FMCG 龍頭聯合利華公佈最新一季淨利潤成長 9% 較市場預期佳，而美國 FDA 加速審批新藥與仿製藥也有利於製藥業未來營運，至於金屬類股在商品價格回溫下財報表現也將有優於預期的可能，使得指數在前日下挫後迅速反彈。
- ◆ **中國股市：**陸股週三開低走高一路拉升，在煤炭、鋼鐵、有色金屬等權重週期股與證券股的帶動下，滬綜指上漲 1.36% 強勢重返 3200 點，是近兩個月最大單日漲幅，並成功收復 5 日、10 日及月均線關卡，創今年 4/14 以來的新高，而深成指與創業板指數也分別上揚 1.9%、1.04%，兩市共成交 5,246 億人民幣，較前日放量 27% (滬市成交 2,698 億元，深市成交 2,548 億元)，顯示市場人氣明顯回溫。激勵指數走升的原因有二：1) 週期股半年報業績預期將有出色表現，其中國家發改委於 7/18 表示，上半年共退出煤炭產能 1.11 億噸，完成年度去產能目標任務量的 74%，此外，河北省唐山市已拆除或封停相關鋼鐵企業轉爐或高爐，化解煉鋼產能 467 萬噸、煉鐵產能 381 萬噸，實現了產能減壓任務的過半目標(53.8%)，預計在 9 月底前完成目標，供給側改革效益斐然下有利於成本的降低；2) 黑色系期貨價格上漲，其中焦炭期貨上揚逾 2%，焦煤與螺紋鋼期貨上漲超過 1%，遠月期貨更強於近月，代表需求在持續回溫當中，令大盤重拾漲勢。
- ◆ **台灣股市：**台股週三上漲，持續由高價股表現，包括股王大立光及股后精測盤中都創新高，帶動之前相對疲弱的高價股走升，蘋概股也繼續成為支撐大盤的主力，使得指數盤中最高來到 10537 點，距離前高 10545 點僅差 8 點，成交值更擴大到 1187.07 億元。此外，中國股市昨日強攻與前天美科技股彈升也形成推波助瀾的利多效應，使得台指期拉高結算，亦增添市場人氣。短期來看，今日台積電將發放股利入帳，可望為大盤帶來新的資金活水，但股利可能不會立即投入股市，短線大盤續呈高檔震盪格局的可能性較高。

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。