

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**上週五美國股市跌多漲少，企業財報喜憂參半抵銷美國 GDP 數據利多，僅道瓊工業指數再創收盤新高外，其餘三大指數則收小黑，惟跌幅皆控制在 0.4% 之內，盤面上由科技類股領跌，反應大型電子商務公司亞馬遜公佈 Q2 財報 EPS 僅 40 美分，遠低於市場原先預估的 1.42 美元，即使營收高於市場預估數字，但收盤股價仍下跌 2.5%，科技股走弱拖累費半的表現。截至上週五為止，標普公佈 500 家公司中的 286 家公司財報，整體獲利年增率達 11.6%，其中表現優於整體且呈雙位數成長的產業，包括能源及資訊科技兩大族群表現亮眼。經濟數據方面：美國公佈 Q2 經濟成長年率 2.6%，受惠消費需求復甦及企業投資回溫，呼應 Fed 言論若經濟符合原先預估，最快將在 9 月開始縮減 4.5 兆美元資產負債表；巴西股市方面，BOVESPA 指數小漲 0.34%，受到能源股及原物料類股反彈激勵，上週五巴西股市收小紅。
- ◆ **歐洲股市：**上週五歐洲主要股市收黑，由科技股以及煙草股領跌，前者受亞馬遜公司財報不佳，Q2 獲利低於市場預估拖累，後者因美國食品藥物管理局(FDA)宣佈一項煙草和尼古丁的監管計劃，指在將香煙中的尼古丁含量降至非上癮水平，上述利空拖累上週五英美煙草股重跌。除此之外，銀行股亦表現相對弱勢，反應巴克萊公佈上半年獲利虧損，該公司股價下跌 1.7% 拖累銀行股股價走弱，歐洲道瓊 600 指數下跌 1.04%，收在 378.34 點，德國 DAX-30 指數下跌 0.40%，收在 12,162.70 點，法國 CAC 指數下跌 1.07% 至 5,131.39 點，英國 FTSE-100 指數下跌 1.00% 至 7,368.37 點。
- ◆ **亞洲股市：**聚焦各國企業財報表現，市場投資氣氛謹慎保守，上週五亞洲股市漲跌互見。日本股市方面：日防衛大臣稻田朋美辭職，安倍政局不穩壓抑買盤，加上企業財報喜憂參半，汽車類股表現弱勢，反觀建築設備則走強，上週五日經 225 指數小跌 0.60%，在 2 萬點上下 250 點狹幅震盪；南韓 KOSPI 指數下跌 1.73%，受到地緣政治風險疑慮干擾，市場投資信心不足壓抑買盤；東南亞股市漲跌互見，新加坡股市下跌 0.71%，盤面上由銀行股領跌，反應獲利了結所致，加上公佈就業數據不佳，Q2 就業人口意外大減 7,800 人，創下 2003 年來最大季降幅，市場投資信心疲弱壓抑盤勢表現；馬來西亞股市方面，終日線連五紅，上週五小幅收低 0.17%；泰國股市則因假期休市一日；印度股市：SENSEX 指數下跌 0.23%，觀望美國 Q2 GDP 報告，抵銷企業財報佳的利多，上週印度股市小跌作收。
- ◆ **中國股市：**上週五滬深兩市延續狹幅震盪，大盤藍籌走勢不佳抑制盤勢，前期強勢的銀行和保險類股，上週五繼續呈現調整態勢，僅有煤炭板塊表現較佳，主板表現較創業板稍強，上週五上証小漲 0.11%，收在 3,253.22 點；反觀創業板下跌 0.47%，收在 1,734.07 點。從盤面上看，白酒、石墨烯、鈦白粉居板塊漲幅居前，反觀次新股、計算機、國防軍工居板塊表現較弱。展望後市，近期除了證金公司之外，其他公募基金和信託基金亦開始現身創業板，主力基金現身創業板少見，可望引發資金潮入市，未來創業板資金有望增長。另外，最近處於中報公佈的高峰期，留意創業板中業績佳的個股，短期表現可望優於大盤。
- ◆ **台灣股市：**上週五台股開低走低，受到美國科技股走跌影響，加上鴻家軍拉回拖累電子股，大立光及台積電同步走弱；且傳產中的統一及統一超，儘管處分中國星巴克股權，但未來成長動能恐因此消失，故遭市場以利空解讀致股價下跌，拖累大盤終場下跌 85.32 點或 0.81%，收在 10,423.05 點，成交值縮至 967.23 億，週線連二黑；櫃買指數則開平震盪走低，終場下跌 1.33 點或 0.95%，收在 138.9 點，成交值為 398.27 億，週線則連三紅。盤面結構方面：類股表現跌多漲少，化學、水泥、電器電纜及太陽能股逆勢抗跌，後者受惠於美國太陽能股 First Solar 調高財測激勵，反觀其他類股則走跌，以貿易百貨跌幅最重達 4.9%；玻陶、食品跌幅也超過 2%，成為盤面相對弱勢族群。籌碼動向方面：外資由買轉為賣超，上週五賣超 63.4 億元，期貨淨多單降至 36,167 口，再度跌破 4 萬口整數大關，短期籌碼鬆動恐不利大盤走勢。

## 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。