

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**Apple 企業財報表現亮眼，抵銷製造業景氣放緩疑慮，週二美國四大指數收紅，其中道瓊工業指數逼近 22,000 點大關，日線連五紅且再創歷史收盤新高水準。截至台灣時間週三凌晨為止，標普公佈 500 家公司中的 328 家公司財報，整體獲利年增率達 11.6%，獲利優於預估的比重達 71%，落在過往正常區間範圍之內，其中能源及 IT 族群表現最佳。企業消息方面：Apple 公佈第二季財報，獲利及營收雙雙優於預估，其中淨利潤 YoY 大增 12%，且預告第三季財報仍將強勁成長，並宣告 iPhone8 將如期推出，盤後 Apple 股價大漲逾 6%；經濟數據方面：美國公佈 7 月 ISM/製造業指數為 56.3，雖低於市場預估的 56.5 及 6 月的 57.8，且由 2014 年 8 月以來新高回落，但仍處在景氣擴張臨界點 50 之上，顯示美國經濟尚處在復甦軌道之中。觀察五大組成分子，儘管新訂單及生產指數雙降，但仍處在 60 相對高點上方，且物價指數由 55 大幅攀升至 62，顯示美國通膨呈現溫和上揚，有利下半年 Fed 啟動 QE 縮表計劃；巴西股市方面，BOVESPA 指數上漲 0.90%，主要受到美股回穩帶動抵銷能源價格回跌，週二巴西股市收小紅。
- ◆ **歐洲股市：**週二歐洲主要股市止跌反彈，受惠經濟基本面因素帶動，歐元區公佈第二季 GDP 年增率初值為 2.1%，創下 2011 年首季以來最快增長速度，加上 6 月失業率降至 2009 年來新低，顯示歐元區經濟正處在溫和復甦的軌道之上，ECB 量化寬鬆政策已對景氣造成正向影響，週二歐洲道瓊 600 指數上漲 0.64%，收在 380.26 點，德國 DAX-30 指數上漲 1.10%，收在 12,251.29 點，法國 CAC 指數上漲 0.65% 至 5127.03 點，英國 FTSE-100 指數上漲 0.70% 至 7,423.66 點。
- ◆ **亞洲股市：**週二亞洲股市漲跌互見，東北亞股市表現最佳、其次則是大中華市場、東協股市則是漲跌互見。日本股市方面：週二日經 225 指數收紅，受惠日東電工和三井住友金融集團公佈財報亮眼，惟週二因日圓匯率走強抑制日股的漲勢，終場僅小漲 0.3%，收在 19,985.79 點；南韓 KOSPI 指數早盤開低，受到前日美歐股市弱勢影響，但午盤過後由低點反彈，受惠地緣政治風險降溫下，終場股市上漲 0.84%；東南亞股市多數收紅，東協五國股市中，菲律賓下跌 1.39% 最弱、創下近三個月來最大單日跌，權重股公佈財報結果前，市場投資氛圍偏謹慎，金融和電信類股跌幅居前；印尼股市下跌 0.61% 居次，主要由消費及金融類股領跌，至於其餘三國股市則小漲作收；印度股市：SENSEX 指數小漲 0.19%，因降雨量高於歷史均值，市場預期印度發生乾旱機率不高，下半年通膨可望溫和成長，提供央行未來降息空間，受到資金及財報亮眼推升下，週二印度股市收小紅。
- ◆ **中國股市：**週二滬深兩市震盪走高，盤面上金融股表現亮眼，其中保險板塊大幅拉升，帶動上證 50 指數再創近期新高。反觀煤炭、有色等展開回落，部分題材股小幅表現，終場上証上漲 0.6%，收在 3,292 點；深成指小漲 0.19%，收在 10,525 點；創業板上漲 0.27%，收在 1,741 點。盤面消息方面：國家主席習近平在慶祝中國人民解放軍建軍 90 週年大會上強調，把軍民融合發展上升為國家戰略，此地位的升級對於推動軍民融合發展及概念股有一定的正向影響；技術指標方面：近期指數在連續上漲下，已突破短期上升趨勢，短期需特別留意成交量的變化。綜觀上述，目前中國宏觀經濟平穩，在流動性控制得宜下，增量資金已有介入跡象，短期間大盤面臨 3,300 點關卡，能否進一步有效的突破，成交量的變化及板塊表現成關鍵。
- ◆ **台灣股市：**週二早盤台股指數開低，主要觀望 Apple 財報，而後受亞股勁揚推升，大盤隨即拉至平盤之上，但整日波動幅度不大，僅在 40 點上下震盪，終場小漲 9.96 點或 0.10%，收在 10,437.29 點，成交值放大至 1,101.73 億；櫃買指數表現相對強勢，終場小漲 0.12 點或 0.09%，收在 139.29 點，成交值略增至 332.86 億。盤面結構方面：傳產族群表現亮眼，成為大盤收紅關鍵，其中鋼鐵受惠中國鐵礦砂行情走揚，市場預期中國去產能動作將持續，推升鋼鐵相關公司股價大漲；造紙類股更是大漲 3.33%，漲幅居所有類股之冠；電小族群則以 IC 設計相對穩健，反觀電子權值股明顯觀望 Apple 財報，買盤似有縮手態勢，抑制整體股價漲幅。籌碼動向方面：外資結束連二日賣超，週二小幅買超 1.94 億元，惟期貨淨多單降至 35,650 口，短期籌碼仍不穩恐壓抑大盤漲勢。

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基金之績效，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。