

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**受惠 Apple 企業財報表現優異利多，抵銷 ADP 就業增幅低於預估隱憂，週三美國四大指數漲跌互見，其中道瓊工業指數突破 22,000 點大關，再創歷史收盤新高。截至台灣時間週四凌晨為止，標普公佈 500 家公司中的 371 家公司財報，整體獲利年增率達 11.4%，獲利優於預估的比重達 70.9%，落在過往正常區間範圍之內，其中能源及 IT 族群表現最佳。經濟數據方面：美國私人機構 ADP 公司公佈 7 月就業報告，民間就業雇員達 17.8 萬人，雖低於市場預估的 18.5 萬人，但 6 月數字由 15.8 萬人上修至 19.1 萬人，顯示美國勞動市場持續溫和成長，市場觀望週五將公佈官方就業報告，以進一步檢視 Fed 下半年縮表計劃及升息路徑(目前市場預估最快 Q3 啟動縮表，升息時點已由 9 月遞延至 12 月)；巴西股市方面，BOVESPA 指數上漲 0.93%，受到能源價格反彈帶動原物料價格走勢，傳出川普簽署一項針對俄羅斯、伊朗和朝鮮的制裁法案，週三巴西股市收小漲作收。
- ◆ **歐洲股市：**反觀週三歐洲主要股市則收黑，受到企業財報表現喜憂參半，加上觀望週五美國官方就業報告，整體投資氛圍偏謹慎保守，壓抑市場投資信心導致買盤縮手，週三歐洲道瓊 600 指數小跌 0.43%，收在 378.63 點，德國 DAX-30 指數小跌 0.57%，收在 12,181.48 點，法國 CAC 指數小跌 0.39% 至 5107.25 點，英國 FTSE-100 指數下跌 0.16% 至 7,411.43 點，週四英國央行將召開利率決策會議，市場預估央行將維持利率不變，但關注英國央行的會議記錄，及總裁卡尼的會後談話內容，以研判未來貨幣政策走向。
- ◆ **亞洲股市：**週三亞洲股市漲跌互見。日本股市方面：週三日經 225 指數溫和上揚，受惠日本企業獲利強勁成長推升，及蘋果財報亮眼帶動供應商股價大漲，終場上漲 0.47%，站上 2 萬點整數大關，收在 20,080.04 點；南韓 KOSPI 亦小漲 0.19%，整日處在平盤之上波動，受到外圍干擾因子消除，包括 Fed 升息不確定因素、東北亞地緣政治風險等，投資信心回穩激勵買盤重回股市；東南亞股市多數收紅，東協五國股市中，菲律賓股市相對弱勢，日線連三黑，受第二季公司業績不佳及獲利了結所拖累，反觀泰國股市則是日線連二紅，受金融、工業及科技股所提振；印尼股市亦收高 0.33%，盤面上由材料及必需消費類股帶動；印度股市：SENSEX 指數小跌 0.30%，央行週三宣佈降息 1 碼，將回購利率從 6.25% 下調至 6.00%，逆回購利率從 6.00% 下調至 5.75%，兩者降幅皆符合市場預估，創下去年 10 月以來首度降息，降息關鍵在印度通膨壓力放緩，6 月 CPI 增幅降至 1.54%，創下逾五年以來新低，遠低於印度央行 4% 目標，近期股市漲多後出現獲利了結。
- ◆ **中國股市：**週三上證指數開高走低，最終小幅收跌 0.23%，收在 3,285.06 點，3,300 點得而復失，盤中最高一度漲至 3,305.43 點，創去年 1 月以來的新高。兩市合計成交 5,844 億元，行業板塊多數下跌，券商、銀行、鋼鐵、煤炭板塊逆勢上揚。綜觀上述，短期 Fed 升息及縮表疑慮暫緩，且東北亞地緣政治動盪降溫下，大盤將重新回歸到基本面表現，目前中國宏觀經濟表現平穩，且中國央行持續釋放流動性，加上增量資金已有介入跡象，短期間大盤面臨 3,300 點關卡，指數能否進一步有效的突破，成交量的變化及板塊表現成關鍵，未來若滬深兩市量能能持續放大，搭配景氣回溫及政策題材加持下，中國股市將有望呈現穩步向上態勢。
- ◆ **台灣股市：**週三台股指數開高走高，因 Apple 財報亮眼激勵，盤面上蘋概股表現強勢，大立光升破 5,800 元大關，鴻海亦順利完成填息行情，推升指數順利站上 10,500 點，終場上漲 81.98 點或 0.79%，收在 10,519.27 點，成交值放大至 1,220.49 億，連二天升破千億成交量；櫃買指數亦維持平盤之上，終場上漲 0.42 點或 0.30%，收在 139.71 點，成交值續增至 363.05 億。盤面結構方面：電子股一掃前日頹勢，股王大立光成為強勢指標，帶動蘋概相關個人大漲；鴻家軍也在母公司鴻海順利填息帶動下勁揚。籌碼動向方面：外資已連二日買超台股，週三買超擴大至 86.98 億元，期貨淨多單增至 40,647 口，重回 4 萬口的整數大關，短期期現貨同步偏多操作台股，搭配成交值已連二天站穩千億，將有利台股指數持續穩定回升。

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。