

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週一續漲，其中 S&P 500 創收盤新高，而道瓊工業指數則連續第九個交易日創歷史新高，進一步擴大漲幅，由於昨日並無重要經濟數據公佈，因此整體而言市場仍沈浸在上週五非農就業數據表現優異與財報強勁的氛圍中。財報方面，根據 FactSet 機構統計，截至上週五止，美股第二季企業獲利成長 10.1%，遠高於先前預估的 6.2%，也因此短期間市場鮮少關注川普的政策動向。巴西股市上漲 1.56% 至今年 5 月中以來的高位，主因中國螺紋鋼期貨價格大漲與鐵礦石價格上揚的帶動，使得巴西鋼鐵股領漲大盤。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週一小幅下跌，未能跟隨全球其他股市的漲勢，早盤時受中國螺紋鋼期貨以及新加坡鐵礦石價格上漲的激勵，帶動鋼鐵股和原物料相關類股走強，不過隨後在最新公佈的經濟數據不如預期的壓抑下大盤由紅翻黑。經濟數據方面，研調機構 Markit 公佈英國 7 月份消費者支出連續第三個月下降，其中運輸、通訊、鞋類與衣裝的支出降幅最大，主要由於英鎊大跌、進口物價上揚令英國消費者倍感壓力；其次，德國 6 月份工業生產意外下滑 1.1%，遠不如 5 月的成長 1.2% 和經濟學家預估的成長 0.2%，主要受到營建業轉弱，以及半成品、消費品和資本財的生產下滑影響，但分析師普遍認為這僅是歐元 6 月份強勢回彈下的短期影響，因同期間工業訂單仍較預期高出一倍，因此對德國經濟仍樂觀看待。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週一上漲居多，因上週五美國公佈的 7 月份就業數據表現優異令市場風險偏好情緒升溫所致。其中日股在美國經濟數據強勢致使美元走升、日圓回貶，以及美股續漲的利多激勵下，由出口股領漲大盤；韓股則在外資轉賣為買，抵銷內資法人的部份賣壓下小幅收高；港股開高後橫盤整理、終場收紅，在美、中股市雙雙上揚的激勵與市場樂觀期待下週三藍籌股騰迅將公佈的中期業績下指數創 2015/5/27 以來新高。東協股市漲跌互見，其中菲律賓股市在市場樂觀預期第二季企業獲利將呈改善情況下連續第三日上漲，至於印尼股市則由紅翻黑，因其公佈的第二季 GDP 成長率 5.01% 略低於 5.1% 的預期，主受民間消費不振的影響，因而拖累大盤走低。印度股市小幅收黑，因近期指數在歷史新高價位附近徘徊下，投資人選擇對 IT 與製藥股進行獲利了結所致，所幸國營銀行、不動產與鋼鐵股仍獲買盤支撐，令大盤相對有撐。
- ◆ **中國股市：**陸股週一開低震盪走高、終場收紅，主由鋼鐵、有色金屬等景氣循環股領漲，因中國官方近期公佈《河北省重汙染天氣應對及採暖季錯峰生產專項實施方案》，亟欲改善空污問題與實施供給側改革，因此包括河北省石家莊、唐山、邯鄲等重點生產地區，將採冬季鋼鐵產能限產五成的措施，由於河北鋼鐵產量佔全國產量約 23%，若該冬季環保方案能夠嚴格執行，料將直接改變鋼鐵、電解鋁、炭素等各原物料的供需狀況，所以昨日螺紋鋼期貨一度觸及漲停，在鋼鐵板塊大漲近 5% 提振下推升滬綜指往 3300 點邁進。
- ◆ **台灣股市：**台股週一開高走高刷新前波高點 10545 點，攀上 27 年來新高價位，其中包括鴻家軍、金融股、IC 設計族群與二線光學股均有活躍表現，而權值股台積電也在午盤過後擴大漲幅，激勵市場樂觀情緒，也使得成交值擴大到 1,265.54 億元。從題材面來看，由於今年在智慧型手機雙鏡頭及車用鏡頭逐漸普及下，企業開始轉虧為盈，因此光學股開始受到資金追捧；至於 IC 設計族群則已陸續召開第二季法說，在物聯網與人工智慧的熱潮下可望上修今年營收及獲利成長目標，因此也成為台股領頭羊之一。短期來看，目前軌空動作有加大跡象，因此需視接下來的企業營收及財報能否有佳音，繼續為多方盤勢增添柴火。

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。