

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週二回檔修正，主受地緣政治不確定性升溫的影響，因北韓成功製造出縮小式核彈，可用於置入飛彈，消息傳出後數小時美國總統川普便警告稱，美國將以火力與憤怒面對北韓的威脅，在國際政情局勢趨於緊張的態勢下大盤表現受制。此外，根據美銀美林研究指出，科技股已連續第四週出現資金淨流出格局，在科技股賣壓增加下也對股市形成利空影響。巴西股市在觸及近三個月高位後昨日微幅收黑，盤中時受全球肉品加工業巨頭 JBS 股價大漲 6.5% 的激勵(因該公司最大股東之一 BNDES 銀行同意 JBS 進行管理層變動，此前 JBS 管理層曾涉及行賄)，指數一度走升，但隨後在獲利了結賣壓出籠下大盤再度回至平盤附近。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週二在企業財報優劣參半的影響下小幅收高，並由金融、汽車與能源股領漲。財報方面，全球知名的丹麥珠寶業者 Pandora 因第二季業績遜於預期股價急挫 14%，所幸芬蘭輪胎製造商、Nokia 旗下的輪胎品牌 Nokian 在俄羅斯需求改善下第二季利潤提升，並同步上調業績預估，使得股價急升 6.4%，幫助汽車類股上揚 0.5%。整體而言，根據湯森路透資料顯示，已有 70% 的 MSCI 歐洲指數成份企業發佈了業績，截至目前為止季度利潤按年增長 17%，其中有約 67% 的歐洲銀行股第二季業績符合或超過分析師預期，對金融股形成激勵。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週二漲跌互見，在道瓊工業指數連九個交易日創歷史新高與投資人逢高出脫的多空影響下表現不一。其中日股受權值股軟銀股價走低影響，指數由紅翻黑，而軟銀在 7 日盤後公佈的最新一季營業利益雖較去年同期激增逾 50% 至 4,793 億日圓且優於預期，但因認列衍生性產品投資虧損 2,570 億日圓，使得合併純益驟減 98% 至 55 億日圓，遠遜於市場預期的 1,780 億日圓，股價因而走低；韓股在內資法人逢高出脫下小黑做收；港股上漲續創 2015/5/27 以來新高，主要受惠於前天美股再創新高的激勵。東協股市上漲居多，主要由於評級機構惠譽將今年全球 GDP 成長率預估值由 6 月時的 2.9% 上調至 3%，且上修的貢獻主要源自新興市場，尤其是中國，市場樂觀情緒增溫下帶動股市走高，僅菲律賓股市連三漲後回檔修正小幅收黑。印度股市下跌，主因該國證券交易委員會(Sebi)前晚針對在交易所掛牌的 331 家疑似空殼公司採取監管與禁止交易的舉措，其中有為數不少的企業來自西孟加拉邦，事件起由在於大多數的這些企業涉嫌逃稅或詐欺，因此目前正交由相關部門進行調查當中，在市場預期將可能有更多的監管措施下，大盤賣壓出籠導致指數走低。
- ◆ **中國股市：**陸股週二續漲但漲幅受限，其中滬綜指全日圍繞在五日均線附近震盪，深成指則震盪走高，唯有創業板指數早盤小幅下跌後呈直線放量拉升，午後漲幅進一步擴大往季線邁進。從滬深兩市來看，昨日板塊呈現明顯的輪動效應，前天領漲的鋼鐵股跌幅居前，其餘如生態農業、燃料電池(如稀土產業)、智能汽車等概念股則表現活躍，成交額方面兩市亦維持在 5,000 億人民幣以上(滬市成交 2,558 億元，深市成交 2,712 億元)，較前天放量近 15%，至於創業板則由互聯網金融板塊領漲，顯示資金持續追漲的意願不強，但在盤中尋找投資機會的熱度也不減，因而對大盤有所支撐。
- ◆ **台灣股市：**台股週二小幅下跌，主因近期領漲的二線光學廠出現殺盤重挫令大盤漲勢受阻，所幸部份權值股財報表現亮眼與完成填息，使得指數下檔有撐。族群方面，由於光學股在一波飆漲後，包括亞光、佳凌和先進光都列入注意股票，其中亞光近一個月以來股價漲勢逼近八成，在連續三日遭警示後，昨天起到 8 月 21 日，共十個交易日遭到交易所處置，每 5 分鐘撮合一盤，在獲利了結籌碼鬆動下帶頭下殺，拖累類股全面下挫。值得慶幸的是，台積電及台塑完成填息，而新光金獲利亮眼股價大漲逾 8% 也帶動金融股走強，成為昨日穩盤要角。短期來看，雖然昨日強勢族群光學股集體下挫，不過電子權值股則有回穩跡象，加上指數站穩前波高位 10545 點，若短期間能持續站穩則多方趨勢仍未改變。

## 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，本公司之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。