

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週一因勞動節休市一天。巴西股市開低走高、終場收紅，續創 2010 年 11 月初以來收盤新高，除持續受景氣正式走出衰退陰霾的激勵外(家庭支出年增 1.4%，為十季以來首度擴張，顯示消費者願意敞開荷包花錢，已成為帶動復甦的主要動能)，由於中國鋼鐵期貨價格持續走強，使得鋼鐵股成為領漲大盤的得力功臣。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週一下跌，主因北韓進行最新核試驗後，地緣政治風險疑慮升溫，引發投資人湧向黃金等傳統避險商品市場，拖累大盤走低。除了地緣政治局勢值得留意外，市場亦聚焦於本週即將召開的歐洲央行(ECB)利率決策會議，因 ECB 的大規模刺激措施將在今年底到期(每月收購 600 億歐元債券，並將在今年 12 月到期)，所以央行總裁德拉吉將必須在 9/7 利率會議上制定一條新路線，假若這次會議拿不出什麼具體決定的話，與外界溝通就猶如走鋼索，每句話每個詞的分量都顯得格外重要，在觀望氣氛偏濃下也打壓股市表現。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週一下跌居多，主要由於北韓週末再次進行核試，而且試爆威力強勁，勢必引發南韓、日本及美國強烈反應，在軍事衝突可能一觸即發的緊張情勢下衝擊亞股表現。其中日股在避險情緒升溫、日圓走強下結束連續三個交易日走揚的態勢終場收黑；南韓更是股匯雙殺，下跌幅度均超過 1%；港股追隨整體亞股收低並失守 5 日均線，同樣受到北韓於週末試爆氫彈可能引發的地緣政治緊張局勢影響。東協股市漲跌互見，其中菲律賓股市上漲近 1%，因根據路透調查顯示，市場樂觀期待週二即將公佈的 8 月份通膨在政府支出擴大下將加速上揚(Q2 菲律賓政府支出年成長 7.1%)，但也不至於在今年來令該國央行升息所致，其餘國家股市則受北韓情勢衝擊。印度股市在北韓核試爆增添市場避險氛圍下呈現獲利了結賣壓，終場收黑。
- ◆ **中國股市：**陸股週一收紅，其中上綜指與深成指均沿著 5 日均線震盪走升，分別續創逾 20 個月及 9 個月新高水準，至於創業板指數上揚近 1%創今年 4/14 以來高位，同時滬深兩市共成交 6,464 億人民幣，與前一交易日相當(滬市 2,963 億元，深市 3,501 億元)，較大的量能顯示市場依舊維持樂觀情緒。從盤勢觀察，根據路透社引述分析師研究指出，昨日主要以中小板和創業板為代表的成長股領漲，在半年報業績明朗的前提下，估值較高的壓力減輕，因此績優成長股表現相對亮眼；其次，儘管大盤漲幅相對有限，但上綜指在突破 3300 點重要關卡後的最近一週均維持在 5 日均線上方，指標意義和指引性很強，因而對市場風險偏好的提升有正面效益，令指數在價量齊揚的格局下維持多頭趨勢不變。
- ◆ **台灣股市：**台股週一小跌做收，早盤受北韓繼續試爆與行政院長林全將請辭等內外消息干擾，壓抑指數走勢，所幸蘋概股及電動車概念股等中小型股力撐，加上大立光及台積電等權值股相對抗跌，令台股跌勢明顯不如周遭亞股沉重，終場力守 5 日線，成交值 1,054.43 億元並未出現賣壓爆量同時買盤也未急縮，顯示市場氛圍相對沈穩。族群方面，特斯拉概念股在第三季營收可望成長的預期下走升，至於蘋果供應商則以機殼及印刷電路板族群相對強勢。短期而言，雖然國際股市有北韓試爆氫彈的利空因素影響，不過從昨日盤勢來看，相較於日韓股跌幅近 1%，台股的內外資並沒有受到太大的震撼，預料相關影響結束後大盤將重新回到基本面表現，包括企業 8 月營收及蘋果新機等，將是影響台股的主要因素。

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台中市北區南門路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。