



## 群益全球股市週報

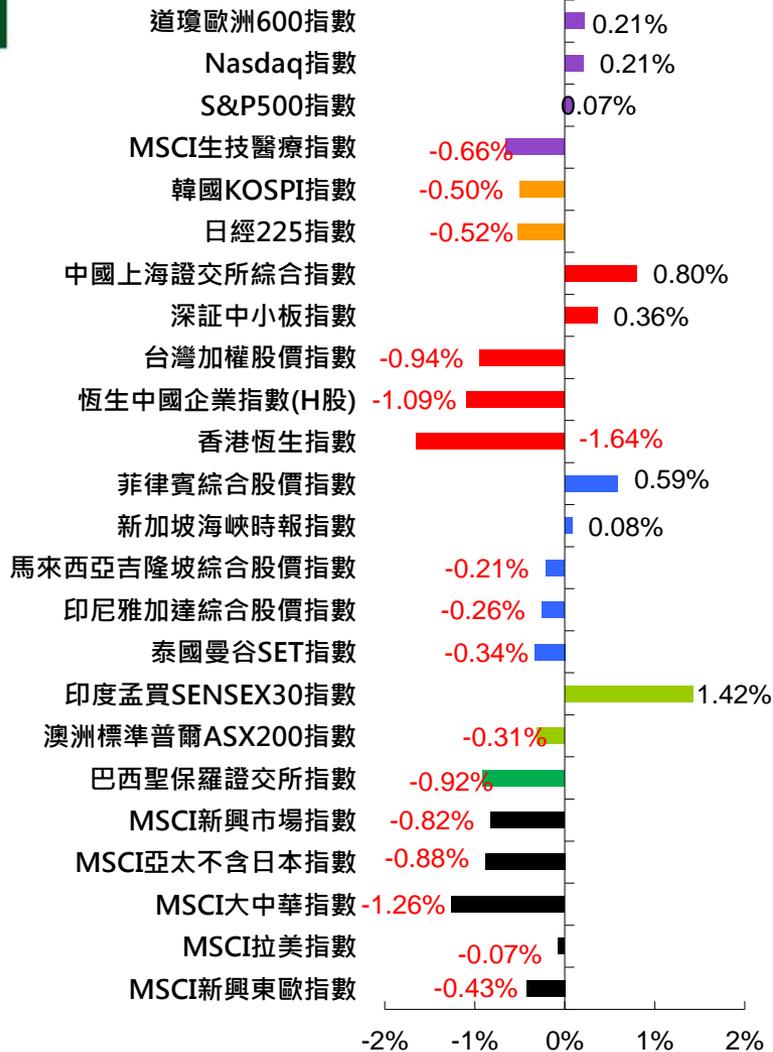
2017年7月10日



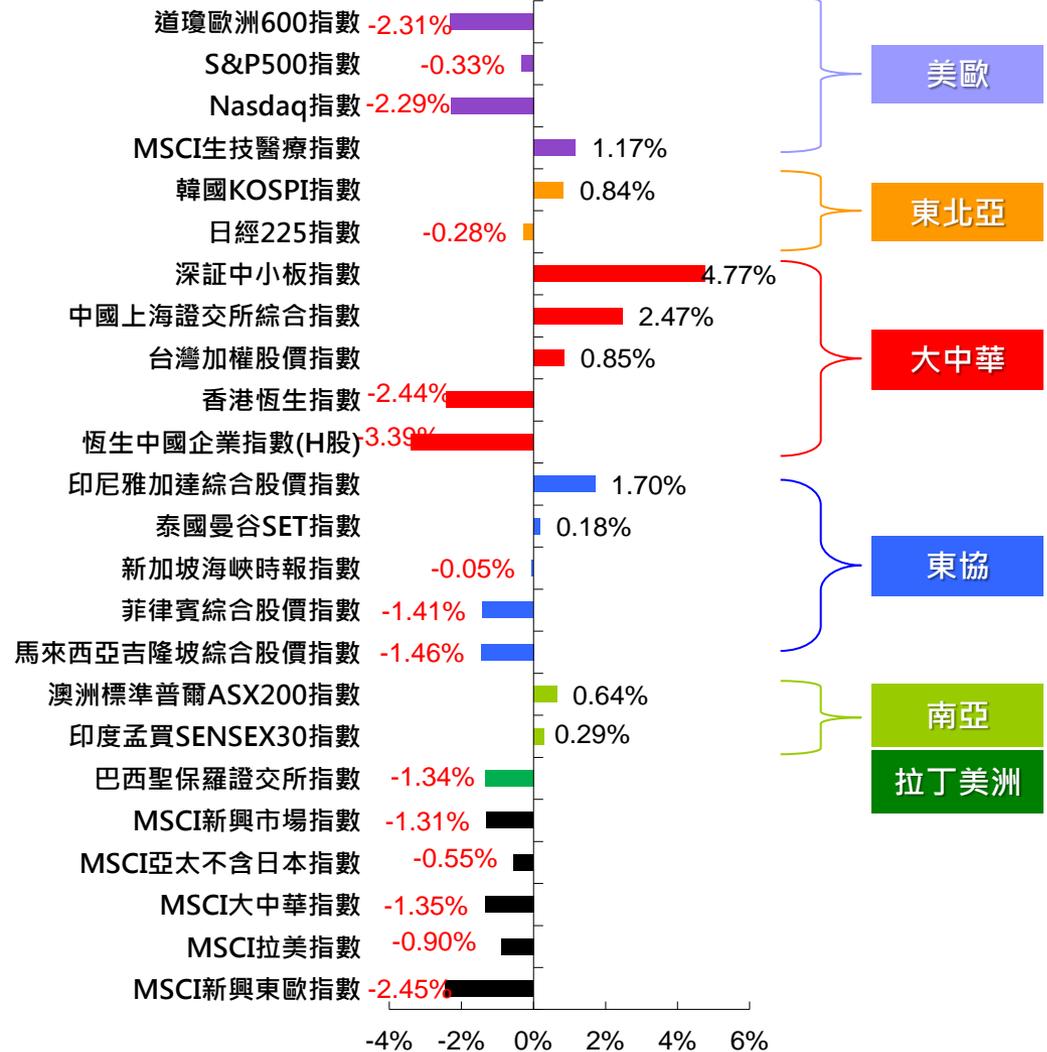
讓一群人受益  
群益投信

# 全球主要股市表現

## 近一週報酬率



## 近一個月報酬率



# 全球各主要股市目前態勢

指數	最新值	月線上方	季線上方	年線上方	態勢
美國					
道瓊工業指數	21414.34	○	○	○	偏多
S&P 500指數	21320.04	○	○	○	偏多
NASDAQ指數	21478.17	○	○	○	偏多
費城半導體指數	21479.27	○	○	○	偏多
歐洲					
英國金融時報指數	7350.92	X	X	○	糾結
法國CAC 40指數	5145.16	X	X	○	糾結
德國DAX 30指數	12388.68	X	X	○	糾結
道瓊歐洲600指數	380.18	X	X	○	糾結
MSCI歐洲小型類股指數	386.86	X	○	○	糾結
亞太					
日本NIKKEI 225指數	20036.65	X	○	○	糾結
台灣加權指數	10297.25	X	○	○	糾結
香港恆生指數	25340.85	X	○	○	糾結
恆生國企股指數(H股)	10251.83	X	X	○	糾結
南韓KOSPI指數	2380.26	○	○	○	偏多
新加坡海峽時報指數	3229.01	X	○	○	糾結
馬來西亞綜合指數	1759.93	X	X	○	糾結
印尼綜合指數	5814.79	○	○	○	偏多
亞太					
菲律賓綜合指數	7889.33	X	○	○	糾結
泰國SET指數	1569.44	X	○	○	糾結
印度SENSEX指數(大型股)	31360.63	○	○	○	偏多
MSCI印度中小型股指數	2625.27	○	○	○	偏多
澳洲ASX200指數	5733.90	X	X	○	糾結
上海證交所綜合指數	3217.96	○	○	○	偏多
MSCI亞洲不含日本指數	500.48	X	○	○	糾結
新興拉美					
墨西哥ICP指數	50059.02	○	○	○	偏多
巴西聖保羅指數	62322.40	○	X	○	糾結
MSCI拉丁美洲指數	2542.32	○	X	○	糾結
新興歐洲					
俄羅斯RTS美元指數	995.24	X	X	X	偏空
土耳其伊斯坦堡全國100指數	100084	○	○	○	偏多
MSCI新興東歐指數	140.41	X	X	X	偏空
全球指數					
MSCI世界指數	463.96	X	○	○	糾結
MSCI新興市場指數	1002.48	X	○	○	糾結
MSCI金磚四國指數	278.51	X	○	○	糾結

資料來源：Bloomberg，資料日期：2017/7/7，上述指數皆以原幣計價。過去績效不代表未來收益之保證。最新收盤價在月線、季線、年線上方者則定義為偏多態勢，在月線、季線、年線下方者則為偏空態勢，其餘則定義為糾結態勢。

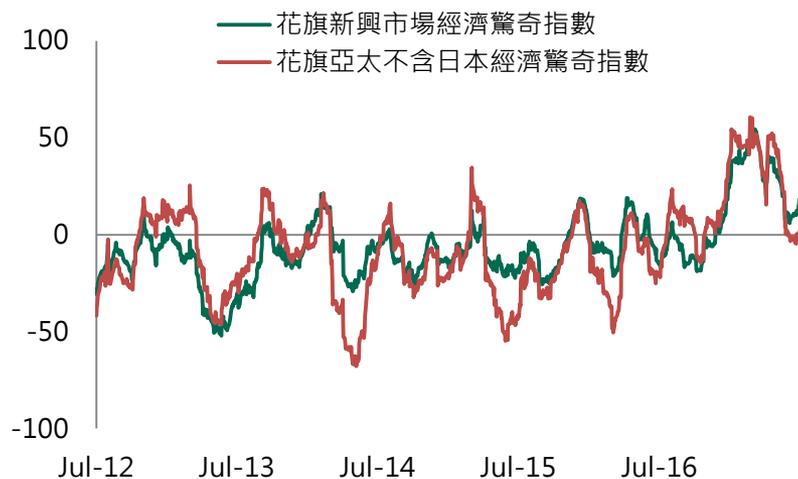
# 外國投資機構進出概況

國家	單週淨額	月以來淨額	今年來淨額	今年來淨額
	(百萬美元)	(百萬美元)	(百萬美元)	(年比, 百萬美元)
印度	-204.3	-204.3	8,302.1	5,319.5
印尼	-136.7	-136.7	1,167.3	107.9
日本	-124.6	274.3	2,291.6	53,940.2
菲律賓	-5.3	-5.3	402.7	-295.2
南韓	-7.0	369.2	9,379.9	5,889.7
台灣	-468.2	-468.2	8,555.5	2,175.8
泰國	58.0	58.0	451.4	-734.4
巴西	101.3	101.3	1,616.8	-1,972.4

資料來源：Bloomberg，資料日期：2017/7/7，本圖僅為市場概況，本文所提及之個股，本公司無意藉此作任何徵求或推薦。過去績效不代表未來收益之保證。

註：日本資料日期再遞延一週。

# 全球各主要區域/國家最新經濟概況



資料來源：Bloomberg，資料日期：2017/7/7，本圖僅為市場概況，本文所提及之個股，本公司無意藉此作任何徵求或推薦。過去績效不代表未來收益之保證。

註：指數大於0代表該區域/國家所公佈之經濟數據優於預期之比例大於劣於預期之比例，相反則代表經濟數據優於預期之比例小於劣於預期之比例。

## 全球各主要區域/國家股市概況

美歐股市：央行鷹派與北韓局勢影響，歐美股市走勢震盪

新興股市：東北亞政治動盪，新興股市收小黑

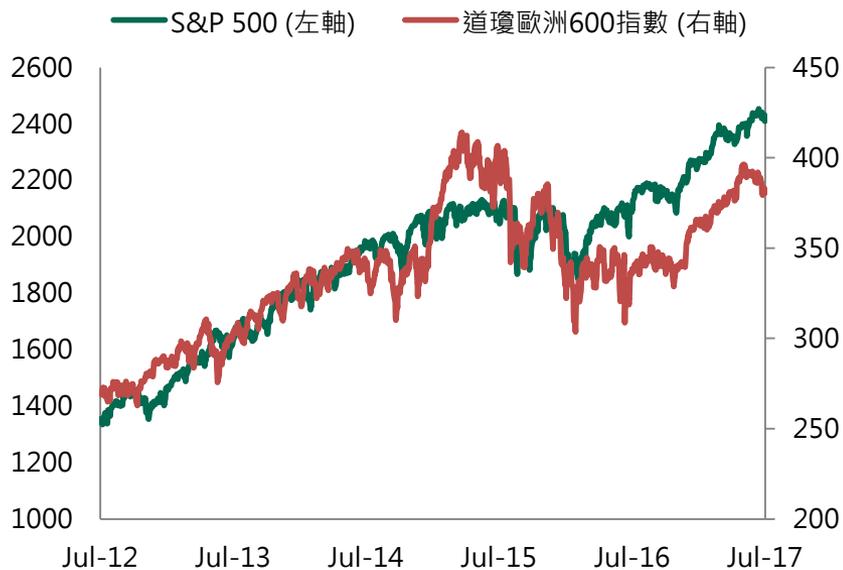
大中華股市：市場熱點順利轉換，陸股續揚

台股：跟隨國際股市，台股小幅拉回

# 央行鷹派與北韓局勢影響 歐美股市走勢震盪

- 上週美歐股市表現震盪，週五前由於包含美國、歐元區與加拿大等國央行陸續釋出鷹派訊息，加上北韓洲際飛彈試射引發市場緊張情緒，令歐美股市同步承壓，所幸美國6月非農就業新增22.2萬人優於預期，且歐美製造業PMI再創波段高位，使得歐美股市跌幅收斂，美股更由黑翻紅。
- 本週市場焦點將是聯準會主席葉倫在週三、四於國會上的半年度聽證會證詞，這將令市場進一步瞭解聯準會對通膨、經濟增長的看法並可能影響市場估值，在觀望態勢趨濃下歐美股市將可能維持震盪格局。

### 近五年指數走勢



### 近五年指數本益比走勢



資料來源：Bloomberg，資料日期：2017/7/7，本圖僅為市場概況，本文所提及之個股，本公司無意藉此作任何徵求或推薦。過去績效不代表未來收益之保證。

# 東北亞政治動盪 新興股市收小黑

- 上週新興股市下跌作收，新興歐及亞洲表現較弱，反觀新興拉美相對抗跌。前者表現較弱主因反應：ECB總裁德拉吉鷹派的談話內容，加上東北亞地緣政治情勢升溫影響，反觀新興拉美表現相對穩定，受惠上週原物料價格逐漸回穩之下，資金有轉往新興拉美佈局的趨勢。
- 展望後市，隨著地緣政治不確定性降溫，市場將重回檢視基本面表現，新興市場各區域將輪動表現。新興亞洲中的中國在受惠6月財新PMI重回50，且印度也因GST法案實施下不確定消除，加上市場樂觀預期即將公佈財報下，研判新興亞洲可望其他區域有較佳的表現。

### 近五年指數走勢



### 近五年指數本益比走勢



資料來源：Bloomberg，資料日期：2017/7/7，本圖僅為市場概況，本文所提及之個股，本公司無意藉此作任何徵求或推薦。過去績效不代表未來收益之保證。

# 市場熱點順利轉換 陸股續揚

- 上週滬深股市持續震盪上揚，上證及深圳綜指週線分別上漲0.8%、1.08%，雖然白馬藍籌股漲勢暫歇，不過市場熱點順利轉往次新股及有色金屬、煤炭等循環性類股，日成交量也逐步放大，顯示市場做多信心已見恢復。港股則是受到國際氣氛影響，香港恆生指數單週下跌1.64%。
- 展望後市，7月滬深兩市共有171.23億股限售股解禁上市，市值達人民幣2,252.4億元，較6月明顯增長，而本週總解禁量為845.4億，較上週增加454.2億，需觀察流動性壓力對於股市是否造成衝擊。選股仍是操作重點，可留意估值低、獲利佳或是具政策題材加持類股。

### 近五年指數走勢



### 近五年指數本益比走勢



資料來源：Bloomberg，資料日期：2017/7/7，本圖僅為市場概況，本文所提及之個股，本公司無意藉此作任何徵求或推薦。過去績效不代表未來收益之保證。

# 跟隨國際股市 台股小幅拉回

- 受到歐美央行緊縮言論，加上科技類股回檔拖累，加權指數跌破月線及10300點關卡，下跌70.95點，以10297.25點作收，成交量821億元，周K收黑，周線下跌97.82點。全週三大法人總計賣超137.81億元，外資賣超131.91億元。櫃買指數隨集中市場走勢，以134.17點作收，週線下跌0.96點，逼近季線134.07點。
- 國際景氣仍穩健復甦，短期國內看除權息行情、2Q17財報，現階段傳產電子產業皆進入Q3旺季，台股有望穩定向上。

### 近五年指數走勢



### 近五年指數本益比走勢



資料來源：Bloomberg，資料日期：2017/7/7，本圖僅為市場概況，本文所提及之個股，本公司無意藉此作任何徵求或推薦。過去績效不代表未來收益之保證。

# 謝 謝

本簡報所提供之資料僅供參考。本簡報所提供之資訊乃基於或來自於相信為可靠之消息來源。本公司並不保證其完整性。該等資訊將根據市場情況而隨時更改。本公司並不對任何人因使用任何本簡報提供之資訊所引起之損失而負責。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](http://newmops.tse.com.tw))及本公司網站 ([www.capitalfund.com.tw](http://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。若基金有配息，基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。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。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。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。