

美國股市

指數	收盤價	漲跌	漲跌(%)
道瓊工業指數	17615.17	241.79	1.39
標普500指數	2104.18	26.61	1.28
費城半導體	652.6472	15.824	2.48
那斯達克指數	5101.799	58.255	1.16
羅素2000指數	1222.672	15.773	1.31

標普500強弱勢股

代號	強勢股	漲跌(%)	代號	弱勢股	漲跌(%)
PCP	Precision Castpar	19.10	MNST	Monster Beverage	-2.98
GNW	Genworth金融	13.49	EIX	愛迪生國際	-2.41
FCX	自由港麥克莫蘭銅	10.64	ETR	安特吉公司	-1.92
DO	Diamond Offshore	8.64	SBUX	星巴克	-1.63
ESV	EnSCO PLC	8.50	SPG	賽門物業集團	-1.32
JOY	Joy Global Inc	8.44	PCG	太平洋電力瓦斯	-1.23
SWN	Southwestern Ener	8.05	PEG	大眾服務企業集團	-1.23
AA	美國鋁業	7.12	AMGN	安進公司	-0.99
RIG	Transocean Ltd	6.56	CLX	高樂士	-0.98
BXLT	Baxalta Inc	5.82	KIM	Kimco不動產公司	-0.96

美國股市

類股	1日(%)	5日(%)	1月(%)	季以來(%)	年以來(%)
金融	1.07	0.90	3.07	3.07	2.62
科技	1.56	0.86	3.37	0.16	3.30
工業	1.90	1.31	0.87	-3.12	-3.17
原物料	2.53	1.59	-2.92	-9.66	-4.78
非核心消費	0.86	-1.33	1.59	3.45	9.26
核心消費	0.44	-0.10	2.26	2.78	3.34
醫療	0.81	-0.89	0.76	3.34	10.72
能源	3.11	1.56	-6.06	-15.42	-13.81
電信	1.83	0.34	0.13	-2.37	0.00
公用事業	-0.40	-0.08	2.76	1.00	-6.60

道瓊強弱勢股

代號	強勢股	漲跌(%)	代號	弱勢股	漲跌(%)
CAT	開拓重工	3.71	KO	可口可樂	-0.22
AAPL	蘋果公司	3.64	V	Visa	0.23
INTC	英特爾	2.63	TRV	旅行者保險	0.32
CVX	雪佛龍	2.56	WMT	沃爾瑪百貨	0.32
XOM	艾克森美孚	2.50	MCD	麥當勞	0.48
BA	波音	2.42	PFE	輝瑞	0.48
AXP	美國運通	1.93	UNH	聯合健康	0.54
VZ	威瑞森電信	1.88	HD	家得寶	0.57
DD	杜邦	1.80	NKE	耐吉	0.74
GE	通用電氣	1.74	MRK	默克藥廠	0.76

**美股開高走高，受惠 FED 副主席減緩市場 9 月升息疑慮；美元指數下跌、原油黃金反彈**

美股開高收高，市場關注：希臘紓困協議傳出可望於本週完成、FED 副主席緩解市場對升息的擔憂情緒、油價上漲、波克夏預計 370 億美元的併購案件、Google 改變公司結構，將以"Alphabet"為母公司"Google"為最大子公司。美債殖利率上升，10 年期 2.2269%+6.4bps、恐慌指數 VIX 下滑-1.16。整體而言，市場仍壟罩在升息預期的陰影，隨著升息時點的猜測而波動，接下來關注 08/13 公布的 7 月零售銷售，若數據優於預期將提高升息預期。操作上主要以保守為主，短線可以布局蘋概、半導體、汽車零組件等跌深個股，但是需要嚴格控制風險，善設停損停利。

代碼	公司名稱	收盤價	近 1 日%	近 5 日%	個股重點
PCP	Precision Castparts	230.92	+19.10%	+20.11%	波克夏預計以 372 億美元買下公司，建議中立
MNST	Monster Beverage	144.73	-2.98%	-7.11%	公司 2Q15 營收不如預期，建議中立
GOOGL	Google	663.14	-0.19%	-0.24%	預計改變結構，設立新公司，建議逢低買進
BA	波音	145.86	+2.4%	+1.5%	受惠油價創新低提升訂單，建議買進
HAS	孩之寶	79.51	+2.69%	+2.25%	受惠環球部門增長，建議買進

### 強勢類股評析

- S&P500 強勢類股依序為能源類、半導體與設備、科技硬體與設備。
- 能源類股受原油價格反彈激勵，WTI 原油收盤上漲 2.48% 收每桶 44.96 美元，主因截至 8/4，避險基金等所持有的原油期權投機淨多單，為 7 週以來首度增加，暗示部分投資人逢低承接。然而在長期供需失衡無法短期解決下，對能源類股仍是觀望態度。
- S&P500 強勢股為複雜金屬組件和產品的製造商 Precision Castparts (PCP)、保險公司 Genworth(GNW)、貴金屬開採公司自由港麥克莫蘭銅金(FCX)。

### 焦點股評析



**Precision Castpart (PCP) +19.1%**：PCP 為一家全球性的複雜金屬組件和產品的製造商，提供鑄造、鍛造及扣具和扣具系統投資予航太及工業燃氣輪機("IGT")應用功能之用。公司因將被巴菲特的波克夏集團預計以 370 億美元買下而上漲，主因波克夏集團看好民航業成長。投顧認為 PCP 主要營收來源為能源業，短期立刻調整產品組合機率低，建議中立。

### 弱勢類股評析

- S&P500 中弱勢類股依序為公用事業、不動產、消費者服務。
- 公用事業及投資信託類股下跌，主因 FED 副主席緩解市場對升息的擔憂，然而該類股回檔有限，顯示投資人目前仍是謹慎看待此波反彈，靜待 8/13 公布的零售數據是否推升升息預期。
- S&P500 中個股弱勢為機能飲料公司 Monster Beverage(MNST)、發電廠經營愛迪生國際(EIX)、整合性能源公司安特吉(ETR)。

### 焦點股評析

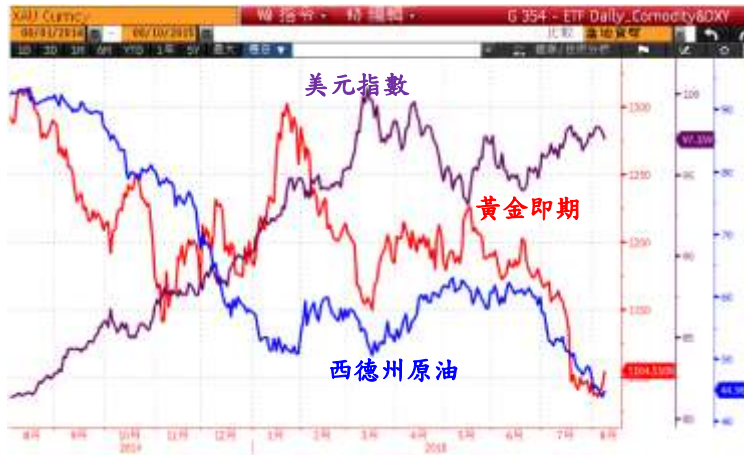


**Google (GOOGL) -0.19%**：GOOGL 為全球最大入口網站，其設計並提供各種產品及服務。公司主要致力於網路搜尋與顯示廣告和工具、企業解決方案等。公司將進行組織重整，新公司"Alphabet"將成為母公司，最大子公司為"Google"。投顧認為就公司治理而言是好事，因為除了網路搜尋，Google 尚有 Life Sciences、X Lab、Google Ventures 等不同子部門，建議逢低買進。

本文內容僅供內部教育訓練之用，本公司恕不負任何法律責任亦不作任何保證

本報告之內容皆來自本公司認可之資料來源，但不保證其完整性及精確性。報告內容所提及之各項業務、財務等相關文件資料及所有的意見及預估，皆基於本公司於特定日期所做之判斷，故有其時效性限制，爾後若有變更投資策略或評級時，本公司將不做預告或更新。本報告內容僅供參考，並不提供或遊說客戶為買賣股票或其它金融衍生性商品之投資依據。投資人應審慎考量本身之投資風險，並就投資結果自行負責。

**美國 ETF 市場變化與行情分析**



**美元指數小跌，原油、黃金反彈**

1. 國家區域 ETF 以希臘、阿根廷、巴西較強；埃及、土耳其較弱。
2. 產業 ETF 中以銀礦、油氣開採及生產表現較佳；新興市場表現較差。
3. 利率與匯率中以美國長期國債較強，VIX 回檔連帶商品較弱；商品 ETF 以咖啡、食品、農作物表現較佳，糖、牲畜、棉花表現較差；槓桿型 ETF 以天然氣、金礦作大幅度之正、反向波動。

**國家/區域別ETF強弱勢股**

強勢股	名稱	漲跌(%)	弱勢股	名稱	漲跌(%)
GREK	Global X富時希臘20 ETF	6.17	EGPT	Market Vectors埃及指數ETF	-1.99
ARGT	全球X MSCI阿根廷ETF	4.54	RWG	Columbia Select Large Cap Gr	-1.18
PXR	PowerShares Emerging Markets	4.11	SCIN	EGShares India Small Cap ETF	-0.75
EWZ	iShares MSCI巴西上限ETF	3.58	FWDI	Madrona International ETF	-0.63
ESR	iShares MSCI Emerging Market	3.37	TUR	iShares MSCI土耳其ETF	-0.62

**產業別ETF強弱勢股**

強勢股	名稱	漲跌(%)	弱勢股	名稱	漲跌(%)
FCG	First Trust ISE-Revere Natur	8.08	PSCC	PowerShares S&P SmallCap Con	-0.92
ASHS	Deutsche X-trackers Harvest	7.40	EMCD	SPDR BofA Merrill Lynch Emer	-0.88
PSCE	PowerShares S&P SmallCap Ene	7.20	WDTI	WisdomTree Managed Futures S	-0.71
SIL	Global X銀礦業ETF	7.12	EMCB	WisdomTree Emerging Markets	-0.65
XOP	SPDR標普油氣開採及生產ETF	6.88	REZ	iShares Residential Real Est	-0.53

**利率/匯率別ETF強弱勢股**

強勢股	名稱	漲跌(%)	弱勢股	名稱	漲跌(%)
DLBS	iPath US Treasury Long Bond	3.11	VIXY	ProShares VIX短期期貨ETF	-3.72
BZF	WisdomTree Brazilian Real St	1.97	VXX	iPATH標普500VIX短期期貨ETN	-3.47
VSPY	Direxion S&P 500 Volatility	1.56	EDV	先鋒美國長期國債ETF	-1.89
HVPW	美國股票高波動率賣出賣權指數	1.38	ZROZ	PIMCO 25+ Year Zero Coupon U	-1.72
PGHY	PowerShares Global Short Ter	1.17	CNY	Market Vectors Renminbi/USD	-1.28

**商品別ETF強弱勢股**

強勢股	名稱	漲跌(%)	弱勢股	名稱	漲跌(%)
JO	iPath彭博咖啡次指數總報酬ETN	5.40	LSC	ELEMENTS Linked to the S&P C	-2.03
CORN	ETRACS CMCI Food Total Retur	4.00	SGG	iPath Bloomberg Sugar Subind	-1.48
JJG	ETRACS CMCI Agriculture Tota	3.84	COW	iPath Bloomberg Livestock Su	-0.08
DBS	ELEMENTS Linked to the S&P C	3.61	BAL	iPath Bloomberg Cotton Subin	-0.05
PGM	Credit Suisse X-Links Commod	3.44	FUD	ETRACS CMCI Food Total Retur	0.00

**槓桿型ETF強弱勢股**

強勢股	名稱	漲跌(%)	弱勢股	名稱	漲跌(%)
GASL	Direxion每日天然氣相關多頭3	24.25	DUST	Direxion每日金礦業空頭3倍股	-18.77
NUGT	Direxion每日金礦業多頭3倍股	19.05	JDST	Direxion每日三倍放空金礦指數	-15.92
JNUG	Direxion每日小型金礦業指數多	17.39	ERY	Direxion每日能源空頭3倍股	-9.75
BRZU	Direxion每日三倍做多巴西	10.93	DSLX	VelocityShares 3x Inverse Si	-9.39
ERX	Direxion每日能源多頭3倍股	9.61	RUSS	Direxion每日俄羅斯空頭3倍股	-8.46

本文內容僅供內部教育訓練之用，本公司恕不負任何法律責任亦不作任何保證

本報告之內容皆來自本公司認可之資料來源，但不保證其完整性及精確性。報告內容所提及之各項業務、財務等相關文件資料及所有的意見及評估，皆基於本公司於特定日期所做之判斷，故有其時效性限制，爾後若有變更投資策略或評級時，本公司將不做預告或更新。本報告內容僅供參考，並不提供或遊說客戶為買賣股票或其它金融衍生性商品之投資依據。投資人應審慎考量本身之投資風險，並就投資結果自行負責。

## 重要新聞一覽

### **希臘第二階段紓困協商，希臘媒體報導預計最快8月11日出爐**

希臘媒體報導希臘第二階段紓困協商，希臘與債權人就基本預算盈餘占GDP比重在2016及2017年為1.0%、預計GDP成長率為-0.5%與2.3%的基本假設達成共識，預計8月11日完成協議內容、8月11日歐元財長批准、8月18日希臘國會表決。內容包括：(1)貸款協定與備忘錄、(2)先決條件，也就是必須採取讓紓困協議生效的措施。進展若順利，可望消除一項不確定變數，對於金融市場為正面的訊歐洲恐慌指數(V2X指數18.30(-0.39)，位於低點顯示市場樂觀看待協議的進行。由於協議仍將碰觸到年齡等敏感議題，仍須追蹤後續發展，協議若受阻首將面對，8月20日須償還歐央行35億歐元的貸希臘仍有違約的風險，仍可能為市場波動的因素。

### **FED副主席暗示可能推遲升息**

FED副主席(Stanley Fischer)表示，預計在通貨膨脹率達到FED的2%目標之前，預計FED不會升息，緩解市場對升息的擔憂情緒。低利率政策幫助了就業已實現接近全面就業的水準、FED樂意看到更多實際投資，但通膨率仍非常低，海外經濟放緩也會影響美國經濟。聯邦利率期貨維持，今年9月升息的機率54%、12月升息機率48.0%。整體而言，經濟數據好壞參半令FED躊躇不前，市場也隨著升息時點的猜測而波動，但在升息延遲情況下，有利於風險性資產表現，但仍需嚴守停利停損原則，建議調整持股至科技及金融類股。

## 個股速報

### **看好波音(BA)受惠油價創新低使需求提升，並持續買回庫藏股，建議買進**

波音公司(Boeing Company)與其旗下子公司們共同研發、製造、行銷全球商用噴射機，並提供全球商用機產業相關的支援服務。此外，波音公司亦研發、製造、改良、及支援情報、太空、國防等部門系統的軍用機、直昇機、及太空火箭系統。受惠低油價以及經濟復甦，波音2Q15商用客機訂單上升8.8%來到197架，在2Q營收上升11%來到245億美元，淨利為16.48億美元，EPS為1.62美元，本季在營業現金流量也達到33億美元，相較去年18億美元大幅上升了78.9%，顯示本業狀況暢旺。近期也有將近5700架飛機的訂單，即將認列的營收也達到4890億美元。此外，公司在2Q15也買回價值約20億美元自家股票約1400萬股，未來2年也將持續在公開市場購回自家股票，同時宣布提高今年現金股利達25%，顯示公司現金充沛。公司預估在未來20年市場將會有3.8萬架商用客機需求，同時也會有55.8萬名機師以及60.9萬維修相關技師人力需求，因此波音持續增加人力訓練以及擴充，以期在未來可以擴大營運及增加獲利，預估3Q15淨利為14.82億美元，EPS 2.11美元，QoQ+30.6%，建議買進。

### **看好(HAS)持續擴增環球部門營雲，並減低相關行銷費用，建議買進**

孩之寶公司(Hasbro, Inc.)設計、製造及行銷玩具、遊戲、互動式軟體、拼圖及嬰兒用品。產品行銷全美及全球。該公司產品包含各式各樣的遊戲，包括傳統盤面及牌類遊戲、手持電子遊戲、卡片遊戲、角色扮演及DVD遊戲，以及電子學習輔助與拼圖、玩偶與動作人形玩具。2Q15年營收上升5%來到7.97億美元，主要為環球部門成長了9%，美國及加拿大成長1%，雖然受到美元強勁升值造成匯損影響營收，但2Q15公司獲利來到4180萬美元，相較去年同期上升24.7%，EPS為0.33美元，相較去年同期上升了26.9%，而在2Q15公司同時也購回自家股票以及派發現金股利共7900萬美元。公司經營層表示將持續擴大在環球部門的營運，加強在市場上的市佔，同時也將持續減低經營費用，以抵銷匯率造成的負面衝擊。預估3Q15淨利為1.96億美元，EPS 1.52美元，QoQ+360%，建議買進。

本文內容僅供內部教育訓練之用，本公司恕不負任何法律責任亦不作任何保證

本報告之內容皆來自本公司認可之資料來源，但不保證其完整性及精確性。報告內容所提及之各項業務、財務等相關文件資料及所有的意見及預估，皆基於本公司於特定日期所做之判斷，故有其時效性限制，爾後若有變更投資策略或評級時，本公司將不做預告或更新。本報告內容僅供參考，並不提供或遊說客戶為買賣股票或其它金融衍生性商品之投資依據。投資人應審慎考量本身之投資風險，並就投資結果自行負責。