

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**Fed 主席鮑威爾週四重申，鑑於本週公佈的通膨數據，Fed 未來兩次會議上升息 2 碼仍屬合適，Fed 並沒有積極考慮升息 3 碼；而克里夫蘭聯儲總裁週五表示，支持 6 月及 7 月會議各升息 2 碼，到了 9 月再來評估是否需要採取更多措施來抑制通膨；週五上海市副市長在記者會上表示，目標是在本月中旬實現社會面清零，屆時將實施有序放開、有限流動、有效管控和分類管理。然而 5 月密西根大學消費者信心指數初值跌落至 59.1，低於預期的 64 及前值的 65.2，顯示通膨及美聯儲積極的貨幣政策恐使得生活成本有所提升，進而衝擊到消費者信心。不過在美股連跌多日後，儘管消費者信心跌至十年新低，市場逢低承接意願增加，試圖從熊市邊緣反彈，所有類股周五均收高，非必需消費品及信息技術類股領漲，分別大漲 4.1% 及 3.4%。標普 500 指數成分股中約 95% 呈現收高態勢，今年遭受重創的科技股也同步反彈，Meta Platform 及 Alphabet 分別大漲 3.9% 及 2.8%，特斯拉股價大漲 5.7%，而近日受挫的半導體企業英偉達及 AMD 股價也上漲逾 9%，蘋果反彈 3.2%；不過在特斯拉 CEO 馬斯克宣布暫停收購交易，推特股價暴跌 9.7%。終場道瓊工業平均指數上漲 1.47%，收在 32196.66 點；標普 500 指數大漲 2.39%，收在 4023.89 點；納斯達克指數大漲 3.82%，收在 11805 點。巴西股市方面，美歐股跌深反彈，美元指數回落，油價及大宗商品價漲，加上中國上海解封出現時間表，中國景氣及需求有望回升，巴西股市延續前兩日漲幅，終場 Bovespa 指數大漲 1.17%。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週五追隨亞股及美股的反彈，試圖從近日的回檔中稍微彌補些損失。儘管受到俄烏戰事拖長的影響，景氣開始受到衝擊，歐元區 3 月工業生產較上月萎縮 1.8%，下滑幅度大於分析師調查預期的 1%；而法國四月份的 CPI 年增來到 5.4%，持續呈現創高的趨勢，不過隨著美國華爾街股市的跳漲，市場暫時拋開了總經及通膨的擔憂。盤面上，旅遊及休閒等疫後開放受惠股大漲 4.7%，能源股在瑞典 Storskogen 集團及芬蘭國有能源公司 Fortum 都攀升逾 11% 帶動下也受到了激勵，幾乎所有類股表現都呈現反彈的態勢，終場泛歐 STOXX 600 指數大漲 2.06%，德國 DAX 30 指數大漲 2.12%，法國 CAC 40 指數大漲 2.52%，英國富時 100 指數大漲 2.56%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，美股前日略見回穩跡象，日股在遭近期拋售後意圖持續反彈，科技股表現強勢，晶圓代工廠設備投資旺盛，帶動晶片製造設備銷售券，相關類股均呈現大漲，其他半導體股也表現強勢，加上工業及電機股亦跟隨漲勢，終場日經 225 指數大漲 2.64%。韓股方面，美債殖利率回落，科技股醞釀反彈，加上美國 CPI 及 PPI 均較前值有所回落，通膨見頂可期，投資人逢低承接跌深的科技股，在權值電子股大漲帶動下，終場 KOSPI 指數大漲 2.12%。東協股市方面，Fed 主席發表鴿派言論，市場對於積極貨幣政策疑慮稍為緩和，區內指數漲跌互見，星國股市在連跌 7 日後試圖反彈，在銀行及地產股領漲下，終場 STI 指數反彈 0.8%；馬國股市在油價及大宗商品價格有撐，能源及原物料股撐盤下，終場 KLCI 指數上漲 0.36%；菲律賓股市在市場擔憂已故獨裁者之子小馬科斯當選後，將為國內政治及經濟帶來不確定性，指數延續前兩日大跌態勢，週五跌幅擴大，終場 PSEI 指數大跌逾 2%。印度股市方面，受到油價及食品成本上漲，印度 4 月份零售通膨率升至 7.79%，已連續四個月高於央行設定的上限目標，市場持續擔憂全球高通膨及主要央行的貨幣緊縮政策立場，印股連續第六個交易日走跌，盤面上銀行、金融及金屬股領跌，終場 Sensex 指數下跌 0.26%。
- ◆ **中國股市：**陸股方面，中國中財辦、發改委、人行、商務部等齊發聲，力拚上半年落實已確定的穩增長政策，全面加強基礎建設，並強調政策空間仍充足，將加緊規劃推出增量政策工具；加上統計局官員表示，疫情影響為階段性，經濟有望迎來復甦拐點；滬深兩市三大指數 13 日早盤均開高，滬指、深成指開盤後即震盪攀升且雙雙站上月線，創業板橫盤震盪。整體來看，類股輪動加快，市場氣氛略顯觀望，兩市量能續萎縮，終場上證指數上漲 0.96%，收在 3084.28 點；深成指上漲 0.59%，收在 11159.79 點；創業板指上漲 0.29%，收在 2358.16 點。成交量方面，滬深兩市合計成交金額達 7571 億元，較前一交易日續縮，北上資金轉為淨流入，滬深股通合計淨流入金額達 20.79 億元。類股表現來看，房地產、汽車、航運、煤炭及鐵路股漲幅居前；風電、百貨、造紙、物流等則走弱。港股方面，美股前日雖漲跌互見，仍帶動港股連日修正後反彈，早盤開高後走揚，盤面上，汽車、煤炭、軟體、半導體、物流及地產股走強，傳北京擬辦數位論壇，可望放寬對科技業監管，恆生科技指數大漲約 4.5%，終場恆生指數大漲 2.68%。
- ◆ **台灣股市：**部分遭嚴重放空的美股個股強彈，加上聯準會 Fed 主席鮑威爾獲得國會確認連任四年並表示 6、

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。

7月傾向升息2碼，使得美股從盤中最低點略為拉升，終場呈現漲跌互見。台股13日開高走高，電子股回神，晶圓雙雄收紅，其餘電子權值股同步上漲，漲幅落在1-2%；華通第一季財報表現亮眼，第二季有望持續攻高，激勵股價衝上漲停，而千金股旭隼和AES-KY也同步亮燈漲停。航運族群也表現強勢，貨櫃三雄全面收紅，航空雙雄華航、長榮航也分別漲逾3%、2%，紡織纖維、生技醫療類股漲幅也都超過2%，加上金融股回穩下，盤中漲幅緩步墊高，終場加權股價指數大漲1.38%，收在15832.54點，成交量達2250.45億元。周K線連三黑。三大法人資金動向方面，外資終止五連賣，回頭買超27.95億元，自營商也轉賣為買，買超31.87億元，投信連22買，買超9.46億元，合計買超金額達69.3億元。

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。