

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美股週五大幅上漲，因經濟增長放緩跡象及近期大宗商品價格回落削弱了對 Fed 積極升息的預期。週五的一項調查顯示，美國 6 月份消費者信心指數降至歷史低點，降至 50，但投資人喜歡報告中的數據，該數據顯示，消費者對未來 12 個月的通膨預期回落至 5.3%，顯示美國人的通膨前景略有改善。本周大宗商品價格大幅下跌，有助於緩解通膨擔憂。用來衡量能源、農業、金屬及其他大宗商品價格的路孚特/核心商品指數在 6 月初觸及多年高點後，於週四跌至約兩個月低點。聯邦基金期貨交易員目前預計基準利率將在明年 3 月份升至 3.5% 左右，低於上週的預期，即升至 4% 左右。指數的所有 11 大類股均至少上漲 1.5%。銀行股上漲 3.7%，美聯儲的年度「壓力測試」表明銀行有足夠的資本來抵禦嚴重的經濟衰退。聯邦快遞公司 FedEx 股價上漲 7.2%，該包裹遞送公司發佈了強於預期的全年盈利預測。終場道瓊工業平均指數上漲 2.68%，收在 31,500.68 點，標準普爾 500 指數上漲 3.06%，收在 3,911.74 點，納斯達克綜合指數上漲 3.34%，收在 11,607.62 點。巴西股市方面，儘管大宗商品價格波動劇烈，所幸週五美歐股市反彈，油價也在連跌後回升，帶動能源及金融股上漲，大盤終止連三跌後反彈，終場 Bovespa 指數上漲 0.60%。
- ◆ **歐洲股市**：歐洲股市週五上漲，本周大宗商品價格及公債殖利率暴跌，驅使投資人開始縮減對央行收緊貨幣政策的押注，刺激資金流入風險性資產。醫療保健、銀行及科技股領漲，零售股在盤中一度下跌近 3% 至 2020 年 3 月的低點，但在買盤拉抬下跌幅收斂甚至由黑翻紅，收盤上漲 1.9%。Ifo 研究所的調查顯示，由於能源價格上漲及天然氣短缺的威脅令德國企業感到不安，六月份 Ifo 德國商業信心指數降至 92.9，不過尚未顯示德國經濟衰退的跡象。德意志、巴克萊銀行及瑞士信貸等歐洲主要銀行的美國部門週四順利通過 Fed 的年度壓力測試，表明它們擁有足夠的資本來抵禦經濟衝擊。法國賽諾菲及英國葛蘭素史克分別大漲 5.0% 及 2.1%，此前來自該製藥商的實驗性 COVID-19 疫苗的後期數據顯示，該疫苗可以針對 Omicron 變體提供保護。終場泛歐 600 指數大漲 2.62%，德國 DAX 指數大漲 1.59%，法國 CAC 指數大漲 3.23%，英國富時 1001 指數大漲 2.67%。
- ◆ **亞洲股市**：日股方面，美科技股 23 日走高，帶動東京威力科創等日本半導體相關股飆漲，加上海運股強彈，激勵指數 24 日續揚，然日圓回升壓抑出口類股表現，漲幅有所受限，終場日經 225 指數上漲 1.23%。韓股方面，投資人評估通膨及經濟成長風險，美股稍微擺脫近期低迷氛圍反彈，投資人逢低承接，帶動權值電子及互聯網股上漲，加上外資重返買方，讓六月大盤弱勢態勢稍緩，終場 KOSPI 指數大漲 2.26%。東協股市方面，儘管新加坡五月核心通膨略高於預期，不過受惠美股反彈，加上 5 月工業生產年增 13.8% 優於市場預期，終場 STI 指數上漲 0.61%；大宗商品價跌拖累原物料股表現，不過美股反彈加上美元走跌，市場傳出政府研擬補助燃料、電力及食品等以緩解物價上漲，資金回補金融及消費股，終場 KLCI 指數上漲 0.39%；雖然週四泰國央行預告將採緊縮貨幣政策，不過同時上調明年經濟增長預期，資金回流股市，終場 SET 指數上漲 0.72%；印尼央行維持利率不動，並維持今年經濟增長預期，提供市場信心，終場 JCI 指數上漲 0.64%。印度股市方面，週五錄得三週來的首周上漲，受惠於汽車製造商及金融股大漲所提振，加上大宗商品價格下滑為通膨壓力擴大提供了一些喘息機會，通膨疲軟及經濟疲軟的結合可能會使全球央行在某種程度上退縮，並在未來的緊縮週期中不那麼強硬，終場 Sensex 指數上漲 0.88%。
- ◆ **中國股市**：中國人行終止連續 50 天逆回購百億元人民幣操作，24 日進行 600 億元逆回購操作，單日淨投放 500 億元，人行表示，會將結構性貨幣政策工具的數量和投放規模控制在合意水準，彰顯穩增長下貨幣政策的寬鬆彈性。滬深兩市 24 日延續上漲格局，滬指站穩半年線，往年線邁進，深成指站上半年線，創業板站上 2800 點。類股輪動加快，北向資金續呈淨流入，終場上證指數上漲 0.89%，收在 3349.75 點；深成指上漲 1.37%，收在 12686.03 點；創業板指上漲 2.33%，收在 2824.44 點，週線均呈現連四紅。兩市成交量方面，持續破兆元水準，滬深兩市合計成交金額達 1 兆 1,603 億元，相較前一交易日進一步量增約 8%。北上資金方面，連兩天呈現淨流入，滬深股通合計淨流入金額達 96.18 億元。類股表現方面，旅遊飯店、玻纖、風電設備、塑膠製品、太陽能設備、航天、醫療、家電、食品飲料股漲幅居前，教育、煤炭、貴金屬、銀行股則走弱。港股方面，美債殖利率回檔，推動美科技股反彈，海外市場給力，加上中港監管機構討論將持牌券商納入跨境理財通計劃，帶動恆指開高走揚，盤面上生技醫藥、醫療、紡織、休閒娛樂、軟體、家電、汽車股漲幅居前，而恆生科技指數更是強漲逾 4%，午盤後漲幅擴大，維持高檔震盪，終場恆生指數大漲逾 2%。

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。

週線翻紅。

- ◆ **台灣股市：**十年期美債殖利率連兩天下滑並創近兩周低點，Fed 主席在國會聽證會重申抗通膨決心，並稱美國經濟衰退並非不可避免，主要股指反彈，台股 24 日在航運、光電類股強漲領軍下，加權指數開高，貨櫃三雄跌深反彈，萬海飆漲逾半根停板，長榮、陽明均收紅逾 2%，航運指數終場強漲 2.48%；光電股也表現強勢，面板雙虎的友達、群創分別強漲逾 6%、3%，太陽能族群也表現強勢；金融股亦上漲逾 1%助攻，兆豐金強漲逾 2%，元大金、富邦金、合庫金、新光金等漲幅均超過 1%，不過，電子股表現不一，台積電、鴻海收紅，但聯發科、聯電、日月光投控等均走跌，台股盤中漲幅收斂，終場加權股價指數上漲 0.84%，收在 15303.32 點，成交量放大至 2307.98 億元，唯週線連三黑。三大法人資金動向方面，外資再倒貨 28 億元，投信及自營商加碼，分別買超 21.38 及 154 億元，合計買超 147 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。