

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週二續漲並由科技股領軍向上，早盤時由於市場靜待聯準會(Fed)主席鮑威爾與財長梅努欽在眾議院聽證會的發言，因此盤初指數表現平淡，不過隨後在晶片大廠最新財報/財測與經濟數據表現優異的雙重提振下，大盤再度走升。聽證會方面，Fed 主席鮑威爾強調不要過早撤回任何形式的刺激措施，而財長梅努欽則重申，政府的目標是在 7 月底之前通過新一輪財政刺激方案，整體而言政策利多持續發酵。經濟數據方面，美國諮商會公佈 6 月份消費者信心指數從前月的 85.9 彈升至 98.1，創三個月新高，也優於市場預期的 90.8。財報/財測方面，記憶體大廠美光於週一(6/29)盤後公佈最新財報，在 DRAM 和 SSD 需求強勁、銷售額激增下，營收與獲利均超越先前公司財測與市場預期，同時對下一季的營運表達樂觀看法，該公司股價因而大漲 4.83%；其次，美國無晶圓廠半導體公司、FPGA 大廠賽靈思(Xilinx·Field Programmable Gate Array，簡稱 FPGA，中文為「可編程邏輯閘陣列」，是一種可以重複改變組態、含有可編輯元件的半導體，可用於加速運算，應用範圍甚廣，包括 AI、消費性電子產品、電動車與雲端等)也因調升其營收展望，股價跳漲約 7%。在上述利多下費城半導體指數漲幅高達 2.7%，同步帶動科技股表現強勢。巴西股市收黑，因最新公佈的 5 月份預算赤字與政府收支赤字分別高達 1,314 億、1,404 億里耳，創歷史新高，導致里耳匯價再度轉趨弱勢，資金外流疑慮加大，且同期間失業率 12.9%創兩年新高，在經濟數據表現不佳的影響下 Bovespa 指數走低。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週二漲跌互見，一方面受制於英國經濟數據表現不佳與油價回跌令能源股走低的影响，另一方面則受惠於美國記憶體大廠美光最新財報結果亮眼以及美國消費者信心回溫的激勵。經濟數據方面，英國第一季 GDP 終值季減 2.2%，低於初值和預估值的-2%，創 1979 年以來最大季度衰退幅度，且幾乎所有經濟領域都大幅萎縮，而經濟學家預期第二季恐怕會更令人失望，GDP 下滑幅度可能接近 30%，對英國股市形成打壓。油價方面，年初時利比亞東部武裝國民軍封鎖主要油田與港口，令該國每日產油量從 120 萬桶降至 9 萬桶，不過近期利比亞國家石油公司已與東部國民軍談判有成，因此有知情人士透露該國正恢復封鎖約六個月的石油生產，供給增加疑慮下油價走低，連帶使得歐洲能源股指數下跌 1.4%，拖累大盤表現。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週二大多呈現反彈普漲的格局，主要受惠於前夜美股勁揚與中國 6 月份官方 PMI 表現優異的提振。其中日股在中美經濟數據改善、日圓走貶的利多加持下反彈上揚；韓股同樣受到上述利多激勵，在外資由賣轉買之下同步走升；港股跟隨周遭亞股收紅，不過表現受到壓抑，因前天(6/29)美國商務部在港版國安法表決通過前發表聲明，取消對香港的特殊相關待遇，包含出口許可豁免等一系列優惠，並評估撤銷差別待遇的進一步行動，加上此法案通過後可能引起抗爭的疑慮，令恆生指數一度由紅翻黑，所幸資金維穩效應持續發揮使得大盤維持漲勢。資金動向方面，昨日(6/30)南向資金(北水)淨流入金額高達 52.19 億港幣，除了連續 13 個交易日淨流入之外，亦是今年 3/25 後單日吸資額最多的一天，內地資金托市對港股形成利多支撐。政策消息面上，中國全國人大常委會昨日(6/30)上午閉幕，同時「港區國安法草案」以 162 名常委全票通過，當晚 11 時開始生效，其中針對四大類行為列出刑責，包含分裂國家罪、顛覆國家政權罪、恐怖活動罪、勾結外國或境外勢力危害國家安全罪，前二項罪行最高刑罰為終身監禁，且將不設追朔期，因此未來執法將會考量相關人員的過去行為，作為檢控的依據，同時嚴重案件可轉送中國審理，然而國安法通過前後市場並未完全反應，因此後續港股表現仍待觀察。東協主要股市在中國 6 月製造業數據表現亮眼的激勵下全數上漲，僅印尼股市漲幅受限，主要由於該國財長 Sri Mulyani Indrawati 週一(6/29)表示，印尼政府已提議讓央行透過買入零息主權債的方式，承擔所有因防疫而擴大的健保與社會安全網開支，而本週印尼財政部與央行將簽署「負擔共享」協議，藉以資助擴大的財政赤字，積極印鈔救市的舉措令印尼盾匯價表現弱勢，同時也打壓印尼股市走勢。印度股市由紅翻黑連續第二天收跌，因投資人在總理莫迪向全國人民發表談話前夕趨於謹慎所致。莫迪於當地時間昨日(6/30)下午 4 時，在實施解封第二階段之前透過電視對全印度民眾發表 16 分鐘談話，這是新冠肺炎爆發以來莫迪第 6 次在新措施實施前對全印民眾發表談話，除了重申印度疫情比其他國家狀況要好之外，也宣佈擴大中央政府照顧窮人的計劃，將此政策延長至 11 月底(總理的窮人福利計劃(Pradhan Mantri Garib Kalyan Yojana)：中央政府 3/26 宣佈向窮人提供 1.75 兆盧比救濟方案，在過去三箇月中，有 3,100 億盧比轉入二億個農村家庭帳戶，且每個月有八億人獲得五公斤小麥或稻米免費配給)，且仍決定在今日(7/1)執行解封第二階段(Unlock 2.0)，放寬管制區以外地區的活動，因此短期間疫情與解封情形仍將持續影響印度股市後市。

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台中市南區南區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。

- ◆ **中國股市：**陸股週二開高走高、終場三大指數盡皆收紅，且幾乎所有板塊都呈現上漲態勢，其中深成指與創業板指數漲逾 2% 雙雙創四年半新高，主要由於官方 PMI 表現優異的提振。經濟數據方面，中國 6 月份官方製造業 PMI 較前月上升 0.3 至 50.9，其中代表外需的新訂單分項指數達 51.4，連續兩個月回升，其餘如生產與供應商配送時間分項指數均高於榮枯點 50，顯示內需逐步復甦且供給面復工情形良好，至於原材料庫存分項指數則低於 50，意味著廠商仍謹慎面對後市而不願囤積上游原料庫存，但這也暗示著一旦經濟回溫步伐不變，廠商將有餘力大舉建倉；至於 6 月份非製造業 PMI 高達 54.4 更創 2019 年 11 月以來的高位，並呈現連續四個回升的態勢，在景氣料將持續回穩的預期下帶動大盤強勢走升。
- ◆ **台灣股市：**台股週二開高後於平盤上方走勢震盪，尾盤再度拉升令加權指數收盤重回五日線之上，一方面受惠於前夜美股強彈的激勵，另一方面則因新台幣兌美元一度強升至二年新高，資金動能有增無減的利多提振，加上蘋果新機題材使得蘋概股得利，5G 本週開台題材也令網通、光電、PCB 及散熱族群同步翻多，進而領軍電子股上攻，交易量重回整體大盤的七成以上，成為左右盤勢的主流。新台幣匯價方面，今年來由於台商回流、保險公司海外投資金額大降讓熱錢持續湧入，此外，上週起出口商月底拋匯需求也使新台幣匯率表現強勢，資金行情簇湧下為大盤提供正面效益。族群表現上，在市場傳言蘋果新款 iPhone 可望於 9 月如期亮相後，光學雙雄大立光與玉晶光股價走強，蘋概股也獲得買盤青睞，推升指數向上。展望後市，由於除權息旺季將至、台股題材面廣泛、資金動能強勁等利多支撐，預期台股後續仍有表現空間可期。

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，本基金之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。