

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大股指收黑，道指下跌 1.5%，標普 500 指數收低 1.1%，納指收挫 0.9%，因市場選擇在標普 500 指數錄得今年最長漲勢後獲利了結，且美國新冠病毒病例繼續攀升與中美緊張情緒升溫也打擊了投資情緒。美國大部分州的新病例再度急增，紐約州擴大外來人員隔離政策的適用範圍，將來自另外三個州的外來人員納入其中，而佛羅里達州的大邁阿密地區暫停了重啟。美中關係持續因香港議題觸礁，美國國務卿龐皮歐宣佈，美國正考慮禁用抖音 TikTok 等中國社交軟體 App。個股上，Novavax Inc 跳漲 31.6%，因為美國政府向該製藥商提供了 16 億美元，用於新冠病毒疫苗的測試、商業化和生產。此外，川普政府已正式致函聯合國秘書長古特雷斯，宣佈美國正式退出世界衛生組織(WHO)，並於明年 7 月 6 日起生效，美國一直是該組織最大資助國，每年提供約 4 億至 5 億資金，然川普的競爭對手拜登則表示，支持 WHO 並承諾若當選總統將引領美國重新加入 WHO。巴西股市跌 1.19%，在該國總統 Jair Bolsonaro 宣佈確診新冠肺炎後，指數跌幅加大，自 4 個月高點下滑，由鐵礦砂生產商淡水河谷領跌，因該公司標註了出售在太平洋海島上與鎳相關的長期虧損的計畫了 4 億美元減損。
- ◆ **歐洲股市：**道瓊歐洲 600 指數收跌 0.61%，因美國冠狀病毒病例激增，且歐盟預期歐元區經濟衰退程度比原先嚴重，削弱了對疫情大流行後復甦的樂觀情緒。歐盟執委會預估歐元區經濟今年衰退幅度將大於先前預測，今年將創下萎縮 8.7% 的歷來最大紀錄，而 2021 年反彈也將不如原先預期那麼猛烈。此前該機構預估 2020 年 GDP 將衰退 7.4%，並於 2021 年反彈至 6.1%，但由於疫情發展的不確定性上升，促使歐盟下調對於經濟成長的預測，預估今年將衰退 8.3%，且明年的增長幅度將僅為 5.8%。
- ◆ **亞洲股市：**日股雖受陸股走揚提振一度由黑翻紅，惟受獲利了結影響、漲勢不繼，終場仍跌 0.44%，結束此前連三漲走勢。個股上，豐田汽車跌 1.30%，因報導稱，受暴雨影響，豐田旗下子公司「豐田汽車九州」3 座工廠於 7 月 7 日當日停工，後續是否進行生產將視天候情況而定。第二季財報發布前市場轉趨謹慎，加上出口銳減，韓股扭轉前日漲勢，KOSPI 指數收跌 1.09%。南韓五月經常帳盈餘降至 22.9 億美元，不到去年同期的一半。A 股升幅收窄及美電子期拉回，引發賣壓出籠，券商股普跌港股結束四連漲，終場收跌 1.38%。東南亞股市多數收黑，馬來西亞股市下跌 0.65%，儘管馬來西亞央行決定將隔夜政策利率(OPR)下調 1 碼至 1.75%，創下該國歷史上利率新低水準，為一月以來連續第四度降息，但該行預測今年 GDP 增速可能至 0.5% 至 -2% 之間，失業於年底激增至 5.5%，對經濟預期看法相對悲觀。印尼股市收跌 0.04%，跌勢相對較小，因該國央行宣佈總規模 400 億美元購債計畫，並將部分孳息用於刺激經濟。菲律賓股市則在疫情延燒的負面影響下，收跌 0.96%。印度股市收漲 0.51%，早盤傳出中國自中印邊界加勒萬河撤軍推動股勢高開，然隨外圍市場走弱一度拖累大盤翻黑，然科技及金融服務股尾盤表態，推升股市再次翻紅，大盤在平盤上下寬幅震盪。
- ◆ **中國股市：**中國三大指數大漲，上證指漲 0.37%，深成指漲 1.72%，創業板漲 2.44%。上證在前日大漲後漲勢趨緩，因金融、地產出現獲利回吐，然中小股接棒，帶動創業板指一度大漲逾 4%。成交量再度突破兆元大關達人民幣 1.7 兆元，續創五年新高，較前一個交易日上揚逾 10%，已連四個交易日成交量破兆。北向資金則持續進駐 A 股市場，昨合計買超人民幣 117.1 億元，已連續四個交易日買超過百億人民幣。四大證券報頭版文章均紛紛點評 A 股如下，證券時報指出，「價值」與「價格」的博弈是股市永恆的主線，價值最終回歸。把握好「變」與「不變」的關係，有助於 A 股市場戒除浮躁，行穩致遠，更好服務於中國經濟，也有利於投資者抓住機會，規避風險，推動 A 股理性繁榮；上證報稱，有韌性更有活力 股市走強底氣足；中證報表示，五大強勢特徵凸顯 A 股放量上攻，並大談培植健康牛市的重要性，並說投資人應期待資本市場的財富效應，引發購股狂熱；證券日報表示，銀行券商板塊強勢漲停「全面牛」呼聲下需保持一絲理性。證券股在數日的大漲下，已使不少公司提出風險警示，要求投資人留意投資風險，呼籲理性投資，引發市場獲利了結，大部分證券類股結束漲勢反轉。而外資大買白酒類股，對大盤起到穩定之效，貴州茅臺漲 5.5%，續創歷史新高，五糧液漲 4.7%。大型投行高盛週二發表報告指出，多項因素包括中國強勁經濟復蘇、疫情再爆發的風險受控等，有利的宏觀政策等支持近期 A 股升勢，預期未來一至三個月由流動性驅動的上升空間可達 15%；但從歷史上看，受當前風險偏好及散戶參與水準推動下的 6-12 個月股市報酬往往欠佳，該行推算未來 12 個月滬深 300 指數目標為 4600 點(此前為 4100 點)，即與現水準大致持平。
- ◆ **台灣股市：**隔夜美股勁揚，推動台股衝上 30 年新高，隨後獲利了結賣壓湧現，指數由紅翻黑，回測萬二支撐，終場跌 0.20%，收在 12092.97 點，成交量為 2745.86 億元。權值類概三王漲勢雖較開盤收斂，但收盤仍勉強撐在紅盤，而聯發科漲近 5%，在權值股中表現最為強勁。

## 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台中市南區南屯路4號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，本公司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，本公司之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。