

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週二開低走高、終場收紅，主要由於聯準會(Fed)主席鮑威爾昨日(6/22)出席國會聽證會時，持續釋放偏鴿派的言論，市場預期美債利率短期間不至於急彈下，隸屬於成長股的科技族群表態上攻，使得 Nasdaq 指數刷新紀錄新高，而流動性加速緊縮的疑慮降溫也讓四大指數全面受到激勵，連續第二天呈現上揚態勢。鮑威爾國會證詞方面，他在事先準備好的發言稿中雖表示，經濟活動和就業指標繼續走強，但預計隨著疫苗接種增加，通膨將回落至較長期的目標，堅稱通膨高企只是暫時的，且在就業市場出現廣泛性復甦之前，不會只因為擔心未來通膨升溫就急於升息，令市場預期貨幣寬鬆政策不會過快收緊，對大盤形成利多提振。巴西股市逆勢收黑，因最近一次的巴西央行利率會議紀錄顯示，下一次的會議將可能再升息 100 個基點至 5.25%，來到 2019 年 10 月以來的新高，鷹派立場更勝於市場原先預期，壓抑 Bovespa 指數表現。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週二普遍上漲，不過由於投資人靜待 Fed 主席鮑威爾於美東時間下午 2 點在國會就新冠疫情應對措施和經濟前景發表的談話，因此漲幅相對受限。其中礦業與能源股為領漲大盤的主要族群，因基本金屬價格從近期的跌勢中企穩，使得道瓊歐洲 600 指數中的礦業板塊上漲 1.3% 表現居前，能源股則受惠於油價強勢上漲的拉抬，而先前英國衛生大臣漢考克表示，正努力放寬對完全接種疫苗者的旅行限制，也使得休閒旅遊等對經濟復甦較為敏感的板塊走升，整體而言都對歐股形成正面支撐。
- ◆ **亞洲股市：**亞股週二幾乎全數反彈收紅，主要由於前夜美國聖路易斯與達拉斯 Fed 總裁兩位鷹派官員表態支持現階段仍偏寬鬆的貨幣政策，令加速緊縮的市場預期降溫，加上美股全數上漲，且道瓊工業指數更創逾三個月來最大單日漲幅，因而對亞股表現形成激勵。其中日股反彈勁揚 3.12%，一掃前天(6/21)頹勢，並創今年來最大單日上漲點數，一方面受惠於 Fed 官員鷹派口氣緩和，另一方面海運及航空股大漲也提振市場人氣，激勵大盤走升，其中航運股因商船三井調升財測，預估純益將破紀錄，其餘航商也可望跟隨其腳步大幅調升獲利預估值，使得大型航運股價飆升逾 10%；航空股則因貨櫃船短缺、船運貨物轉向空運，在日本航空貨物出口量暴增近九成的利多帶動下，股價表現同樣亮眼。韓股同步上漲，在外資轉站買方下引領 Kospi 指數走升。港股震盪走低，連續第二天收黑，主要由於市場重新聚焦於 Fed 主席鮑威爾將在美國聽證會上的談話，使得前天(6/21)一度跌破 1.4% 的美國十年期公債殖利率在昨日(6/22)亞盤時段再度彈升至 1.5% 的關口，連帶打壓成長股表現，使得恆生科技指數下跌 1.81%，令大盤走勢承壓，僅能源股一枝獨秀讓指數跌幅受限。東協股市上漲居多，受惠於美股反彈與美元回落的提振，其中新加坡股市自 17 日公佈 5 月份非石油出口年增率 8.8% 遠低於市場預期且出口額連續兩個月減少後，近期表現持續弱勢；泰國方面，因投資人等待今日(6/23)將召開的央行利率會議，市場預計可能會下調經濟增長前景，泰銖兌美元匯率也因此連七貶至九個月低位，使得泰國股市表現落後。印度股市小幅上揚，在 Fed 鷹派立場趨緩下跟隨周遭亞股收紅，不過因指數於盤中再創歷史新高，加上前天(6/21)銀行股大漲，獲利了結賣壓湧現使得 Sensex 指數漲幅明顯收斂。
- ◆ **中國股市：**中國股市週二續漲，主要受到前夜美股反彈上揚、市場風險偏好情緒回溫的激勵，不過由於前天(6/21)亞股普遍下挫時 A 股走勢較為抗跌，因此昨日(6/22)漲幅相對受限。其中上綜指表現居前，主要受到銀行板塊反彈回升及國際油價續創高位、能源股領漲拉抬的帶動，至於深成指與創業板受惠於汽車概念股連續第二天上漲的提振，同樣維持紅盤。從盤勢來看，由於中國政府一直尋求推動新能源車銷售以遏制對化石燃料的依賴，加上 6/17 至 19 日於上海舉辦的 2021 中國汽車論壇上，中國汽車協會副總工程師許海東表示，預期今年國內新能源車將超過 200 萬台，成長幅度高達 46%，同時華為智能汽車解決方案 BU 總裁王軍也稱將加大投資，智能駕駛相關產品會陸續推出市場，上下游產業鏈也將同步受惠，因此近期汽車股表現相對強勢，由華為所帶動的鴻蒙平台、新能源車部件等亦成為市場熱點板塊，吸引資金流入並推升大盤向上。
- ◆ **台灣股市：**台股週二開高走低，終場微幅上漲。早盤時在前夜美股四大指數全面反彈回穩激勵下，加權指數一度收復五日線，不過由於電子權值股表現持續疲弱，使得資金湧入航運及鋼鐵族群撐盤，午盤時則因獲利了結賣壓出爐，進而拖累大盤漲勢收斂，終場失守月線關卡，高低震盪逾 200 點。從盤面觀察，航運及鋼鐵族群成交比重分別高達 39%、9%，合計佔大盤近五成比重，而電子股僅約 36%，顯示大盤仍由航運、鋼鐵股領軍。其中航運類股指數一度漲逾 6%，但因短線漲多，同時長榮與陽明因連續五個交易日股價漲幅與震盪幅度過大，昨日(6/22)被列為處置股，預收款券且每五分鐘搓合交易一次，使兩檔個股表現受制，引發獲利賣壓令航運類股指數終場漲幅收斂至 0.49%；至於鋼鐵股則因中國持續實施監管政策，導致供需失衡情況延續，令類股強勢表態；電子股方面，由於聯發科的 5G 手機晶片出貨出現雜音並遭外資降評，法人籌碼鬆動下股價跌近 2%，拖累其餘電子股表現。短期而言，受到 Fed 立場轉變、籌碼過度集中影響，預期大盤將維持高檔震盪整理格局。

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台中市南區建國路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。