

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美國三大股指漲跌不一，道指跌 0.44%，標普 500 漲 0.23%，納指漲 0.98%，Facebook 及 Nvidia 股價雙雙突破歷史新高，推動以科技股為首的納指領漲，儘管金融及能源股表現較為弱勢限制標普 500 指數升幅，標普 500 及納指仍持續創下歷史新高，惟道指受波音股價重挫影響，逆勢下跌。市場主要關注焦點如下：(1)美國參議院共和黨領袖麥康奈爾要求總統拜登將跨黨派小組合作的 5790 億美元的基礎設施計畫，與更大的稅收和支出法案脫鉤。麥康奈爾抨擊民主黨的基礎建設戰略，指責民主黨國會議員以兩黨基建法案當作籌碼，要求共和黨必須撤掉在支出計劃方面的訴求。(2)個股消息上，美國聯邦法官批准了 Facebook 提出的要求，駁回聯邦貿易委員會(FTC)對該公司提起的反壟斷訴訟，Facebook 股價勁揚 4%；主要晶片製造商博通、Marvell 和聯發科公開表態支持 Nvidia 以 400 億美元收購英國晶片設計公司 Arm，推升 Nvidia 股價大漲 5%；據外媒，波音遭美國監管當局警告，直至 2023 年都不會批准其長航程機型 777X，拖累波音股價重挫 3.7%。巴西股市小漲 0.14%，巴西央行公布周度通膨調查顯示，通膨預期已連續 12 周上揚，今年的預估已升至 5.97%，目前已遠超巴西央行年底的通膨預估 3.75%，此前巴西央行為控制通膨，曾在利率會議上考慮調整利率超過三碼，鷹味十足。
- ◆ **歐洲股市**：道瓊歐洲 600 指數跌 0.6%，由於 Delta 變異毒株傳播速度加劇，歐洲大陸部分國家對英國乘客的入境禁令引發市場擔憂，旅遊股領銜下挫 4.3%。據英國媒體報導，德國正在考慮禁止英國遊客前往歐盟，無論他們是否接種了疫苗，以阻止已廣泛擴散的高傳染性 Delta 變異毒株，同時香港也宣佈自 7/1 起禁止所有來自英國的航班，航空股也受波及，國際航空集團(IAG)、Easyjet、Wizz Air 及 Ryanair 跌幅居 4-6%不等，能源股也在油價的回落下收低 2.3%。此外，歐洲央行管委魏德曼指出，結束緊急抗疫購債計劃(PEPP)的前提，為所有與疫情相關的主要限制都被取消，且經濟穩健復甦。歐洲央行管委霍爾茨曼也表示目前尚未到 PEPP 結束的時候，但無論該計劃是否改變，資產購買計劃都將會繼續，且考慮到疲弱的通膨，歐洲央行仍不具升息空間。
- ◆ **亞洲股市**：追隨費半弱勢表現，日本半導體股成領跌族群，不過鋼鐵、海運及零售股表現強勁，抵銷半導體跌勢，日股僅小跌 0.06%。韓國股市於突破 3300 點關卡並創下新高後，市場情緒趨於謹慎，部分投資人趁機逢高獲利了結，韓股收平。港股收跌 0.07%，早盤因黑色大雨警報而休市，惟午盤開盤後，銀行類股積弱不振，蓋過科技股漲勢。東協股市多數下跌，馬來西亞股市再跌 0.96%，一度跌至七個月低位，因周末期間馬國總理表示，原定於周一的解封計畫將無限期延長，直至每日新增確診數連續七天降至 4000 人以下，此前該國單日新增確診數已連續五天超過 5000 人。泰國股市跌 0.22%，連續第八個交易日收低，周末泰國當局宣布對曼谷和其他省分宣布新的限制措施。印尼股市重挫 1.38%，此前周六該國單日新增確診數高達 21,095 人，創單日最高紀錄，股市賣壓加劇。印度股市跌 0.36%，新紓困計畫仍難抵亞洲復燃的疫情所帶來的市場擔憂，新一輪紓困計畫包含：(1)擴大對企業的貸款支持，規模將由 3 兆盧比調升至 4.5 兆盧比；(2)提供醫療部門及製藥設備約 1.1 兆盧比貸款，等同於 8%-8.25%的貸款利率。(3)延長低收入族群免費糧食計畫。
- ◆ **中國股市**：中國三大指數漲跌互見，上證指跌 0.03%，深成指漲 0.97%，創業板漲 1.95%，以科技為首的新經濟板塊表現突出，鋰電池、半導體族群輪番走揚，新能源車族群亦受惠新能源車產銷數據提振而強勢表態，5 月新能源車銷量 21.7 萬輛，年增 160%，滲透率達 10.2%的新高水準，遠高於去年的 5.8%，寧德時代盤中更大漲 5%，創下歷史新高，帶動創業板一度大漲 2%。惟大金融板塊在前一交易日的大漲後漲勢暫歇，煤炭及鋼鐵族群表現黯淡，因據當地媒體指出，發改委官員稱隨著夏季水電、太陽能發電增長，以及煤炭產量和進口量增加，煤炭的供需問題將逐步緩解，預計七月煤價將進入下降通道，價格將出現較大幅度下降，就經濟板塊表現不佳拖累上證指漲幅落後而逆勢收跌，回測 3600 點整數關卡。滬深兩市成交額達 1.02 兆人民幣，已連續七個交易日成交額持穩於兆元之上，北上資金則賣超 40.56 億人民幣。
- ◆ **台灣股市**：美東、歐洲航線運價再創新高，貨櫃三雄長榮、陽明及萬海集體衝上漲停板，散裝航運族群中也有多檔個股漲停，同時俄羅斯預計將自八月起對鋼材出口開徵臨時關稅 15%，加上鐵礦砂煤礦等價格止穩回升，鋼鐵價格可望續揚，帶動鋼鐵股強勢表態。電子股則表現相對黯淡，因傳比特大陸可能向台積電砍單，權值股台積電股價於平盤下方游走，且有外資報告指出，儘管封測需求強勁，但隨打線封裝產能擴張，第三季供需吃緊狀況料將舒緩，預期下半年至明年價格上漲空間有限，因而調降日月光控股評等至中性並下調目標價。航運及鋼鐵股的亮眼表現，蓋過電子股羸弱的負面影響，台股收漲 0.5%，連續第五個交易日上漲，創收盤歷史次高水準，成交值略嫌不足，僅 4406 億元，外資買超 52.4 億元，連續四個交易日保持買超。
- ◆ **公債殖利率回落至 1.5% 下方，隔夜市場沒有太多總體面因素推動債市，市場在 7/4 長假及非農就業報告前**

## 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高雄市翠華路四維三路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。

## 轉趨謹慎

- ◆ 美元指數也沒有太大變化，整體交投相對清淡，台幣也在狹幅盤整
- ◆ 油價終結連三漲，但盤中一度觸及 2018 年來高位水準，不過近期在歐洲及亞洲變異病毒的崛起，開始對原油需求面形成負面影響，限制油價短線上漲動能
- ◆ 市場的觀望情緒趨於濃厚，資金開始轉入較具防禦性質的投資級債，不過高收益債仍舊維持其漲勢，尤其以醫療高收債近期的轉強支持著指數不墜，而新興債則受惠殖利率回落有所反彈

## 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](http://newmops.tse.com.tw))及本公司網站 ([www.capitalfund.com.tw](http://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。