

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大股指小漲，道指漲 0.03%，標普 500 漲 0.03%，納指漲 0.19%，經濟數據的亮眼表現，支持美股再創歷史新高紀錄，然僅科技、醫療及非必需消費三類股領漲，上漲類股明顯減少，循環性類股仍是拋售重心，反映出 Delta 變種病毒的蔓延再次點燃市場對經濟前景的擔憂。市場主要看點如下：(1)美國六月諮商會消費者信心指數報 127.3，優於預期的 119.0 及前值 117.2，創下疫情爆發以來新高水準，同時 Case-Shiller 全國房價指數年增率升至 14.6%，創 33 年來的歷史新高紀錄。(2)里士滿聯準銀行總裁巴爾金稱，美國就業市場尚未接近疫情爆發前水準，在放慢 QE 購債步伐以前，希望看到更多進展，不過值得注意的是，聯準會隔夜夜買回操作規模來到 8412 億美元，連續九個交易日超過 7000 億美元，繼續以較為溫和的回收市場超額流動性。(3)個股消息上，疫苗商 Moderna 表示，該公司開發的新冠疫苗針對當前迅速蔓延的 Delta 變種病毒產生足夠的抗體水平，且該公司獲得印度政府的疫苗緊急授權，股價跳漲超過 5%，創下歷史新高紀錄。(4)由於此前壓力測試顯示，23 家受測銀行之核心一級資本適足率高出最低要求逾一倍，暗示著聯準會可望提前宣佈對銀行業的回購與配息活動解禁，一口氣出現多家大型銀行的配息及回購計畫，摩根士坦利宣佈上調今年第三季度的股息，由每股 0.35 美元上調至每股 0.70 美元，並宣布新的股票回購計畫，預計至 2022 年 6 月期間，將最多回購 120 億美元股票，為隔夜宣佈計畫中規模最大者；富國銀行稱將今年第三季度的股息翻倍；高盛宣布將季度股息調升 60%至每股 2.00 美元；美國銀行計畫將季度股息提高 17%至每股 0.21 美元；摩根大通計畫將季度股息提高 11%至每股 1.00 美元，並將繼續回購股票；道富銀行宣布將季度股票配息提高至每股 0.57 美元，未來數個季度繼續回購股票，而花旗未透露具體規模，但稱將繼續採取資本回饋的行動，至少每股配息 0.51 美元，並繼續回購股票，不過金融股漲跌不一，未能對大盤形成有效支持。巴西股市跌 0.08%，變種病毒禍及新興市場，市場擔憂加劇，且總統 Bolsonaro 支持率持續下降，因民眾對其導致 50 萬例死亡的防疫政策越發不滿。
- ◆ **歐洲股市：**道瓊歐洲 600 指數漲 0.3%，獲歐元區經濟信心指數大幅改善提振，該指數創下 21 年來新高，加上德國六月 CPI 增速低前值，通膨擔憂暫時緩和，景氣循環產業如工業、汽車、銀行及礦業股連袂上揚，且運動服裝生產商愛迪達股價創下歷史新高，收漲 2.5%，此前該公司表示將啟動價值 5.5 億歐元的新股票回購計畫，支持德股走揚。惟 Delta 變種病毒的肆虐仍壓抑了旅遊相關類股的表現，收跌 0.2%，此前有報導稱德國可能禁止英國旅客入境，西班牙也已收緊對英國旅客的相關規定。
- ◆ **亞洲股市：**由於 Delta 病毒於日本擴散疑慮升溫，衝擊經濟復甦預期，景氣循環類股領銜下挫，日股收跌 0.81%。韓股收跌 0.46%，連續第二天自歷史高位回落，變種病毒肆虐亞洲打擊市場情緒，儘管韓國當局表示，計畫推出總計 33 兆韓圓的新一輪追加預算，相關經費將用於發放紓困支票給收入最低的 80%家庭，預計將於本周送進國會。此外，南韓財政部大幅調升今年經濟預估，將 GDP 增速預估由 3.2%上調至 4.2%，創 2010 年來的最大增幅。港股收跌 0.94%，國際油價高位回落，「三桶油」股價紛紛跌逾 3%，科技股亦表現萎靡，導致指數失守 29000 點關卡。東協股市大多收紅，泰國股市收漲 0.78%，泰國央行表示考慮調整外匯市場規範，以穩定經濟波動，此前該行預計泰國經濟將於 2023 年首季回復至疫情前水準。印尼股市反彈小漲 0.16%，此前該國股市受疫情爆發重挫，印尼總統稱將啟動 10-12 歲兒童疫苗施打活動。新加坡為唯一下跌之股市，受獲利了結賣壓影響而收跌 1.2%，此前該國股市已連續四個交易日上漲。印度股市跌 0.35%，儘管此前印度財長宣布新一輪紓困計畫，然多名產業領導人及經濟學家卻認為新紓困計畫可能不足以提振該國疲弱的經濟表現，市場風險情緒轉淡，貸放活動可能降溫及壞帳擔憂拖累金融股表現。
- ◆ **中國股市：**中國三大指數集體回調，上證指跌 0.92%，深成指跌 0.99%，創業板跌 0.19%。獨立研究機構中國禱皮書指出，中國企業和消費者信心正在動搖，經濟展望不如整體數據顯示的樂觀，企業借款指標降至新低，零售商取得新貸款的數量也降至歷史低點，顯示不僅是貸款需求降溫，也暗示著零售商認為擴張機率不大且申請貸款成功機率低，該報告稱，若信貸保持如此緊縮，零售業未擺脫低迷環境，下一季的經濟將很難維持現階段的強勁增長。該資料衝擊投資人對經濟復甦動能的信心，金融股受累下挫，加上上證指在 3600 點關卡附近賣壓依舊沉重，終場仍失守該心理關卡。不過創業板權值股寧德時代宣布與特斯拉簽定延長供貨協議，未來寧德時代將自明年起至 2025 年底間向特斯拉供應鋰離子動力電池產品，由原先的兩年延長至五年半，同時又獲內地券商上調目標價，寧德時代股價大漲 2.96%，支持創業板不墜。整體滬深兩市交易量萎縮，僅 9974 億人民幣，結束連續七天破兆的成交量，北向資金則賣超 31.39 億人民幣。
- ◆ **台灣股市：**季底作帳在即，電子股與鋼鐵股集體表態，帶動台股早盤創下歷史新高，然指數進入高檔後湧現獲利了賣壓，加上航運股波動加大，漲幅有所收斂，收盤僅小漲 0.04%，成交量放大至 5927.41 億元，創五月中以來最大，外資賣超 146 億元，結束連四買，三大法人合計賣超 142.7 億元。俄羅斯計劃自八月起鋼鐵、

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。

鎳、鋁和銅出口課徵至少臨時稅 15%，激勵原物料族群再度噴發，鋼鐵股獲大量買盤進駐，而銅價上漲的題材也帶動電線電纜股轉強。

- ◆ 公債殖利率收平持穩於 1.5% 下方，關鍵非農數據前交投謹慎
- ◆ 美元指數升至三個月高位至 92 以上，因市場對歐洲疫苗可接種速度可能來不及遏止變種病毒侵略的速度，導致投資人拋售歐元所致
- ◆ 台股再創新高、出口商拋匯提振台幣升值，然外資賣超股市限制了匯率升幅
- ◆ 油價變化不大，市場正在觀望 OPEC 會議及變種病毒的發展
- ◆ 投資等級債持續吸引保守資金進入，高收益債維持溫和上漲走勢，而新興市場則因疫情關係變化不大

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。