

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大股指漲跌分化，道指漲 0.61%，標普 500 漲 0.21%，納指跌 0.17%，就業及房市數據超預期，帶動標普 500 指數續創歷史新高，2021 第三季美股實現連續五個季度收紅，道指單季漲 4.6%，標普 500 單季漲 8.2%，為 1998 年以來最佳的上半年表現，納指單季漲 9.5%。經濟數據方面，俗稱小非農的美國六月 ADP 就業人數增加 69.2 萬人，優於預期的 60 萬人，連續六個月維持正增長，儘管目前的就業人數仍比疫情前低約 700 萬，但自年初以來，就業人數已新增約 300 萬。服務業的就業環境為受疫情影響最大，但隨著企業開始全面復工，休閒和酒店業的就業市場正在強勁反彈，而五月成屋簽約銷售指數意外不降反增，創 16 年來新高，也提振了市場人氣。此外，據外媒消息指出，拜登政府正在制定一項與反壟斷相關的行政命令，涉及科技、銀行和航空等多個行業，尤其針對 Facebook、Google、Amazon 和 Apple 等科技巨頭，旨在加強政府部門對某些行業寡占市場的監管力度，預計最快於下周就簽署該行政命令。此前拜登政府任命新任美國聯邦貿易委員會主席 Lina Khan，其專攻反壟斷及競爭法，並對網路龍頭企業的擴張持批評態度，透露出拜登政府對科技業下重手的意圖。此外，聯準會隔夜附買回規模再創新高至 9919 億美元，單日增加超過 1500 億美元，連續十個交易日超過 7000 億美元，對手方的數量更創 2016 年來最高。分析稱，由於正值季末，出於調整資產負債表的合規要求，且部分交易商削減融資市場活動，使得能接納閒置現金的地方更少，導致附買回用量正常飆升，但可預見短期附買回市場的熱絡，突破兆元可能成為新常態。巴西股市跌 0.41%，由於官方遭貪汙指控，巴西暫停與印度 Bharat Biotech 公司規模 3.24 億美元的疫苗交易，總統 Bolsonaro 因此開除衛生部官員，在原本就已低落的政府威信下一重擊。
- ◆ **歐洲股市：**道瓊歐洲 600 指數跌 0.8%，Delta 變種病毒的擔憂縈繞，加上指數於季末進行部位調整，汽車類股領跌 1.9%，不過上半年漲幅達 25%，表現尤佳。經濟復甦預期推動歐股屢創新高，歐股已連續五季收紅，上半年漲幅達 13.5%，創 2019 年以來最大上半年漲幅，為繼 1998 年上半年來次高，今年第二季又以零售股上漲 12% 最為亮眼。不過歐元區恐慌指標一度升至 19.5，為一周來最高水準，顯示季末波動確實有所放大。
- ◆ **亞洲股市：**隔夜美股再創新高，帶動日股高開，逢高獲利了結賣壓出籠，日股回吐漲幅收跌 0.07%。受惠納指亮眼表現，且外資表態看好蘋果相關晶片股，韓國科技股勁揚推升韓股收漲 0.3%。港股跌 0.57%，科技股普遍走弱，僅半導體類股勉力撐盤，然因隔夜美股再創新高且港股將休市，投資人率先出場規避市場波動。東協股市漲跌互見，新加坡收漲 1.33%，因新加坡央行稱受惠全球需求復甦及國內疫苗接種，今年新加坡經濟可望超過原先預估的 4-6%。菲律賓股市跌 0.79%，因菲律賓當局宣布延長首都馬尼拉及周邊省分的限制措施至七月中，企業活動將持續受制。印尼股市收漲 0.61%，儘管該國持續受變種病毒侵擾，股市仍自此前的大跌中持續回升。印度股市收跌 0.13%，銀行股走低拖累大盤回吐漲幅，信評機構標普指出，二次疫情的席捲將對銀行業產生比預期更長時間的影響，銀行業壞帳佔貸款比率將維持在 11-12% 的高位水準，信用損失將維持在 2.2% 直至 2023 財年方可望回落至 1.8%。
- ◆ **中國股市：**中國三大指數收紅，上證指漲 0.50%，深成指漲 1.08%，創業板漲 2.08%。隨著時序進入半年報披露期，晶片漲價潮為半導體產業迎來業績預增潮，目前已有 20 支半導體概念股披露 2021 全年業績預告，其中 13 支個股錄得預增，且半年度業績預告增速亦表現亮眼。自去年下半年起，全球出現嚴重的晶片短缺問題，全球半導體公司紛紛上調價格，漲價潮仍在延續，單是今年一季度就有逾 30 家半導體公司宣布漲價，根據機構預計，今年三季度晶片代工廠的報價潛在漲幅將高於今年上半年，未來仍將維持供不應求的狀況，2022 年晶片價格可能進一步漲價 10-20%。半導體類股強勢上漲，加上權值新能源車製造商寧德時代持續受特斯拉供貨協議延長的激勵，股價續揚 5%，支持創業板漲超 2%。經濟數據方面，中國六月官方製造業 PMI 報 50.9，高於預期 50.8 非製造業 PMI 則報 53.5，兩項指數雖均較前值略微下滑，不過上述均維持在榮枯線上，景氣整體依舊保持擴張。
- ◆ **台灣股市：**季底、半年度作帳行情帶動台股繼續強勢表態，再創歷史新高水準，電金傳集體強攻，鋼鐵股持續受惠俄國對鋼鋁出口課稅、鋼價看好的前景，且航運股持續強勢表態，貨櫃三雄個個直奔漲停，波羅的海綜合指數(BDI)再創 11 年來新高，散裝航運股也繳出亮眼表現，台股在鋼鐵及航海的亮眼表現下收漲 0.89%，成交量放大至 5341.66 億元，外資反手買超 199.82 億元，三大法人合計買超 226.04 億元。

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台中市南區臨江街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。