

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美國三大股指收紅，道指漲 0.38%，標普 500 漲 0.52%，納指漲 0.13%，美國上週初領失業救濟金人數低於預期，製造業景氣維持擴張，加上油價再創兩年半新高，帶動標普 500 指數連續六個交易日創歷史新高。隔夜主要關注焦點如下：(1)美國上週初領失業救濟金報 36.4 萬人，優於預期的 38.8 萬人，再創疫情爆發以來新低水準，不過仍有 1500 萬人正在領取失業救濟金，遠高於疫情前水準，目前已有 26 個州宣佈計畫在九月前逐步取消失業津貼，以逼迫民眾重回工作崗位。(2)美國六月 ISM 製造業指數自前月的 61.2 降至 60.6，雖低於預期的 60.9，但仍遠高於 50 的景氣分水嶺之上，並為連續第 13 個月維持在擴張區間。分項指數來看，新訂單及訂單積壓指數於創下階段性高位之後回落，物價指數仍處高位，就業指數則在連續六個月處於擴張之後跌破榮枯線。(3)經濟合作暨發展組織(OECD)發布聲明指出，130 個國家(佔全球 GDP 的 90%以上)同意簽署國際企業稅收改革協議框架，包括由美國領頭 G20 提倡的 15% 的全球最低企業稅，但愛爾蘭、匈牙利、南韓等 9 國持反對票，該組織預計在 2021 年 10 月前敲定詳細實施計畫。(4)OPEC+ 產油國會議召開，一度傳出部長級監督委員會建議今年 8 月到 12 月以每月增產 40 萬桶/日方式循序增產，低於此前媒體消息提到的 50 萬桶/日，並將減產協定延長至明年末，帶動油價衝高。不過隨後傳出阿拉伯聯合大公國反對沙國與俄國達成的初步增產協議，阿國希望改變減產協議對該國的限制基準，以求增產 70 萬桶/日，由於協議尚未達成，OPEC+ 宣佈將會延長至週五。巴西股市跌 0.9%，儘管巴西製造業 PMI 創四個月高位，然巴西民眾對總統的彈劾聲浪與日俱增，政治不確定性高漲，且變種病毒有升溫態勢，不利市場投資情緒。
- ◆ **歐洲股市**：道瓊歐洲 600 指數漲 0.6%，經濟數據表現優異，加上休旅股連四跌後反彈回升，且歐盤期間 OPEC+ 傳以低於預期的速度循序增產，推動油價再創兩年半新高，能源股應聲上揚，創下一個月來最佳單日表現，激勵歐股上揚。歐元區六月製造業 PMI 自前月的 63.1 升至 63.4，創下有紀錄來新高，顯示隨著歐洲陸續解封，市場需求回溫，歐元區製造業正以 24 年來最快的速度增長，不過航運貨櫃和供應鏈出現短缺，原物料成本勁揚，投入價格指數也創歷史新高。德國在四月下修零售銷售數據 -6.8% 後，五月反彈回升 4.2%，雖低於預期但較前月疲態中復甦，數據支持德股走揚。此外，歐洲央行行長拉加德表示，隨著疫苗接種取得進展，歐元區經濟前景好轉，出現較差情境的可能性下降，儘管變種病毒仍存在不確定性，但若經濟和金融部門沒有出現實質惡化，可能允許解除銀行業的配息和庫藏股限制。此前歐洲央行監事會主席安瑞亞也稱，在沒有出現重大不利的情況下，預計在 7/23 就相關措施做出決定，並於今年第三季尾聲解除限制措施，重新審查配息和股票回購上限措施。
- ◆ **亞洲股市**：隔夜費半表現弱勢，拖累日本半導體類股賣壓出籠，加上海運股集體重挫，商船三井、川崎汽船及日本郵船股價跌幅居 3-4% 不等，日股終場跌 0.29%，韓股跌 0.44%，SK Innovation 大跌 8.8% 帶動科技股下挫，因該公司執行長稱，考慮拆分電池事業，在美國納斯達克交易所掛牌或雙重掛牌。此外，韓國六月出口年增 39.7%，高於市場預期的年增 33.6%，不僅是連續第八個月呈現擴張，更是連續四個月呈現兩位數成長。港股休市。東協股數大多收紅，菲律賓股市漲 0.90%，升至四個月來新高，因失業率降再至 7.7%，且製造業 PMI 由前月的 49.9 升至 50.8，失業率下澱加上指標進入景氣擴張區間，有效提振市場人氣，帶動股市上揚。印尼股市漲 0.34%，印尼六月份通膨降至 1.33%，遠低於央行的 2-4% 目標，有助央行維持寬鬆貨幣政策，惟該國總統宣布更嚴格的移動防疫措施，導致股市漲幅有所收斂。印度股市跌 0.31%，儘管汽車類股表現良好，惟科技股追隨整體亞盤科技股的弱勢表現，成拋盤重心，投資人延續近期逢高調節度動作，大盤已連續四個交易日收黑。
- ◆ **中國股市**：中國三大指數收低，上證指跌 0.07%，深成指跌 0.81%，創業板跌 0.63%，大金融及鋼鐵板塊發力，抵銷了白酒股的弱勢表現，支持上證指在平盤上下不墜，然前日大漲的半導體股湧現獲利了結賣壓，站比較大的深成指及創業板雙雙回落。經濟數據方面，中國六月財新製造業 PMI 報 51.3，較前月下降 0.7，連續第十四個月持穩在擴張區間，與官方製造業 PMI 走勢一致。財新分析師指出，海內外疫情對經濟雖存在負面影響，但製造業整體仍穩步擴張、供需穩定，且就業市場持續改善，後疫情時代經濟恢復動能猶在，通膨壓力儘管略有緩解，但製造業購進價格和出廠價格仍在上漲，局部原材料短缺問題仍存。
- ◆ **台灣股市**：台股在航運等傳產股的領漲下，早盤一度再創歷史新高，長榮漲 8%、陽明漲 7.4%，萬海也收漲 4.7%，表現尤其強勢，然電子股熄火，加上鋼鐵、造紙類股獲利了結賣壓湧出，市場震盪加劇指數由紅翻黑，終場收跌 0.23%，成交量激增至 6424 億元，外資反手賣超 180 億元，三大法人合計賣超 225 億元。塑化股獲得資金點火，台聚四寶受惠油價走高，EVA 報價有撐，股價集體上攻，而近期國內疫情趨緩，激勵王品、豆府等餐飲相關類股表現強勁。

## 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台中市西區維多利亞路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。