

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美國股市上週五再創歷史新高。雖然 6 月非農就業數據表現強勁，不過失業率卻不降反升，令市場預期短期內 Fed 在緊縮貨幣政策方面仍會保持觀望，此預期反而激勵投資人信心。三大股指皆收在紀錄高位，標普 500 指數更是創下 1997 年 6 月以來持續時間最長的連創收盤紀錄走勢。6 月非農就業新增 85 萬，優於市場預期及前月數據，不過到目前為止，美國就業崗位總數仍較 2020 年 2 月少了近 650 萬個。升息預期再度走降之下使得美債殖利率再度走低，帶動權值科技股延續漲勢，而金融及公用事業類股則是走跌。市場開始將焦點轉向二季度財報以及總統拜登的基礎設施法案進度，而下週公布的 Fed 6 月會議紀要將一窺 Fed 對通膨、縮減 QE 及貨幣立場的想法。終場道瓊工業指數上漲 0.44%，收在 34786.35 點；標普 500 指數上漲 0.75%，收在 4352.34 點；納斯達克指數則上漲 0.81%，收在 14639.33 點。巴西股市方面，美 6 月非農數據雖表現強勁，但因未進一步推升緊縮預期而使美元指數走軟，資金或重回新興市場，加上油價高懸，能源股走強，銀行股也自前日回檔反彈，帶動指數反彈，終場 Bovespa 指數大漲 1.56%。
- ◆ **歐洲股市**：歐股上週五小幅收高，主要受到晶片製造商類股走揚提振，不過銀行股走低，加上歐洲疫情再現升溫，影響投資人追價意願。美國 6 月非農就業數據及歐元區 5 月 PPI 年增率雖表現強勁，但並未再度激起市場升息預期而進一步推升公債殖利率，殖利率趨於平緩導致利差未放大，恐衝擊銀行股獲利，導致銀行股已連日走跌。景氣循環股如能源、旅遊及休閒股呈現反彈，不過科技股在利率風險降低之下持續吸引市場資金，然而疫情再現升溫使得投資人氛圍相對謹慎，終場泛歐 600 指數小漲 0.3%，德國 DAX 指數小漲 0.3%，法國 CAC 指數小跌 0.02%，英國富時 100 指數小跌 0.03%。
- ◆ **亞洲股市**：日股方面，1 日美股收高，帶動投資人信心，指數連跌多日後，開始吸引低接買盤，在權值消費電子、汽車及航運股大漲激勵下，雖臨近收盤下因靜待美非農就業數據，漲幅有所收斂，不過終場日經 225 指數仍漲 0.27%，結束連 4 跌。韓股方面，6 月 CPI 年增率達 2.4%，連續 3 個月超過 2% 的央行上限，不過好在低於市場預期及前月數值，然而 Delta 病毒肆虐，新增確診數衝近半年新高，投資人態度謹慎，在權值電子股領跌拖累下，終場 KOSPI 指數小跌 0.01%。港股方面，雖上週四美股多數收高，激勵指數開盤走高，但受到陸股下跌拖累，投資人紛紛轉向獲利了結，盤面上原物料、專業零售、石油股走揚但汽車、醫療、軟體股等則表現疲弱，大型科技股如阿里巴巴、小米、舜宇光學等跌幅更逾 3%，午盤過後跌幅有所收斂，終場恆生指數下跌 1.80%。東協股市方面，星國股市在政府宣布將進一步放寬防疫限制，但投資人觀望美非農報告下，終場 STI 指數小漲 0.15%；馬國股市在疫情依舊嚴峻、投資人態度保守下，終場 KLCI 指數小跌 0.06%；印尼股市在政府表示將增加支出以減輕對經濟的打擊，投資人逢低承接下，終場 JCI 指數小漲 0.28%；泰國股市則在疫情衝擊持續下，加上外資預期國內失業率將飆高之下，終場 SET 指數下跌近 1%；菲律賓股市則在失業數據意外下降之下，終場 PSEI 指數上漲 0.55%。印度股市方面，雖市場靜待晚上美非農數據，但在指數連跌 4 日後，投資人逢低承接，在銀行、製藥及工業股反彈帶動下，終場 Sensex 指數反彈 0.32%。
- ◆ **中國股市**：上週四中國共產黨建黨百年慶祝大會上，主席習近平未進一步釋出更多經濟利多政策，反倒是人行連續 2 日資金淨回籠，加上美元指數走強，人民幣明顯走貶，影響投資人信心。滬深兩市三大指數 2 日呈現開低走跌，深成指與上綜指雙雙跌破月線，創業板指失守 3400 點及 10 日線，跌逾 2%。盤面上，大金融股跌幅居前，白酒股亦明顯下挫，航運股則是逆勢走強。午盤過後，兩市延續早盤跌勢，市場樂觀情緒持續降溫，而且北上資金呈現較大幅的淨流出，終場上證指數收在 3518.76 點，下跌 1.95%；深成指收在 14670.71 點，下跌 2.45%；創業板收在 3333.90 點，下跌 3.52%。成交量方面，滬深兩市成交量合計仍達 1 兆 29 億元，較前一交易日小量增約 2%。北上資金滬深股通合計淨流出達 86.04 億元，連續三個交易日呈現淨流出，且創下今年以來最大單日淨流出量。盤面類股表現來看，多數類股走跌，僅航運、新材料、造船及金屬股等逆勢走強，醫療服務、旅遊、日用化工、釀酒及醫療器材股等則是跌幅居前。
- ◆ **台灣股市**：油價攀升激勵能源股表現，美月初經濟數據傳佳音，帶動美股指上週四普遍上漲，台股 2 日開高，盤中最高一度漲逾 80 點，不過權值電子股如台積電、鴻海、國巨等收低，僅 IC 設計及面板股等表現相對強勁；傳產族群中僅石化、鋼鐵等具漲價題材股表現強勢，其餘類股如電子及航運股遭逢獲利了結，拖累指數走勢，終場加權股價指數小跌 0.02%，收在 17710.15 點，成交量放大至 6070.8 億元，週線連七紅。三大法人資金動向方面，全部同站賣方，外資賣超 199.89 億元、投信賣超 18.58 億元、自營商則賣超 4.19 億元，合計共賣超達 222.66 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。