

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：近期公佈的美歐總經數據恐隱含著全球經濟復甦力道的放緩，促使資金持續湧向公債，美債殖利率持續下探，之前對通膨高漲的疑慮短期被投資人拋在腦後。VIX 指數來到 16.44，觸及近兩周新高，顯示投資人情緒趨向緊張。金融和其他與經濟增長密切相關的類股領跌，標普 500 銀行股指數下跌 2.5%，因美債上漲，10 年期殖利率觸及 2 月 24 日以來最低。數據顯示，美國 6 月服務業活動增長放緩，主要可能是受到勞動力和原物料短缺所拖累。分析師表示，投資人可能擔心經濟不像股市不斷創高所反映的那麼好。中國政府的監管打擊行動導致數家在美上市的中國公司股價下跌，滴滴全球重挫 19.6%，阿里巴巴下跌 2.8%，百度下跌 5%。不過標普 500 成長股指數收高 0.5%，盤中觸及紀錄新高，反觀價值股指數逆勢下跌 1%。終場道瓊工業指數收跌 0.6%，收在 34,577.37 點；標普 500 指數下跌 0.20%，收在 4,343.54 點；納斯達克指數收高 0.17%，收在 14,663.64 點。巴西股市方面，美歐股市多數走跌，經濟復甦力道放緩擔憂，引發投資人逢高獲利了結賣壓，而油價回檔，能源及大宗商品等景氣循環股普遍走跌，加上本週將要公佈的 CPI 及目前稅制改革的疑慮，指數連 2 日回跌，終場 Bovespa 指數下跌 1.44%。
- ◆ **歐洲股市**：德國 5 月工業訂單和 7 月投資者信心均下滑，美國 6 月服務業活動降溫，投資人擔心全球經濟復甦恐面臨逆風而選擇逢高獲利了結。不過因歐元區 5 月零售銷售增長優於預期使得市場緊張情緒獲得稍微的舒緩。汽車和相關零件類股跌幅最大，下跌 2.9%，除了對經濟復甦放緩的擔憂之外，因車用晶片供給短缺形成的生產衝擊一直打壓股價表現。石油和天然氣股下跌 1.8%，主要是受到油價衝高後回跌。投資人關注焦點將轉向 Fed 週三將公佈的最新會議紀要，觀察美聯儲是否釋出縮減 QE 計劃的線索。終場泛歐 STOXX 600 指數下跌 0.5%，德國 DAX 指數下跌 0.96%，法國 CAC-40 指數下跌 0.9%，石油股權重較大的英國富時 100 指數下跌 0.89%。
- ◆ **亞洲股市**：日股方面，美股 5 日休市，導致日股 6 日交投清淡，所幸歐股前日走高，加上美股指在亞洲盤時間走揚，激勵指數反彈，在航空、石油類股領漲下，終場日經 225 指數上揚 0.16%。韓股方面，7 日三星電子將公佈初步財報，由於晶片價格居高不下、下游產品需求暢旺，市場估計二季度營益將年增 38%，樂觀預期帶動權值科技股走揚，軍工股也有所表現，終場 KOSPI 指數上漲 0.36%。港股方面，延續近期整理態勢，全日在 28000 點附近震盪，盤面上類股多數走跌，醫療、醫藥、汽車、零售等類股跌幅居前，原材料股則逆勢走強，恆生科技指數續弱，盤中挫逾 1%，終場恆生指數下跌 0.25%。東協股市方面，星國股市受到防疫措施進一步放鬆激勵，在地產、銀行及航空股大漲帶動下，終場 STI 指數大漲 1.58%；菲律賓股市在通膨預期加速、經濟復甦力道恐放緩的打擊下，在地產、消費及銀行股領跌下，終場 PSEI 指數下跌 0.62%；泰國股市在市場預期針對個人投資者的證交稅法案通過機率不大的激勵下，在電子、公用事業及消費股走揚帶動下，終場 SET 指數上漲 0.77%；印尼股市在原物料、科技及能源股領漲下，終場 JCI 指數上漲 0.69%。印度股市方面，在連漲 2 日後，趁美股休市、交投相對清淡之餘，投資人部分獲利了結，加上油價因 OPEC+ 會議無限延期，增產無望下油價高懸，通膨壓力升高，而消費數據顯示服務業復甦力道不如預期，僅金融股獨自撐盤，終場 Sensex 指數小跌 0.03%。
- ◆ **中國股市**：中國中央出手管制互聯網平台利空尚存，中汽協預估 6、7 月汽車整體銷售動能恐將放緩，消費復甦力道進一步放緩擔憂，加上大摩發表報告指出中國國藥局對抗腫瘤藥臨床研發標準恐增加成本，使醫藥類股承壓。滬深兩市三大指數 6 日開盤後震盪走弱，上綜指一度失守半年線及季線，深成指一度跌破半年線，創業板則失守 3300 點。盤面上，醫療、醫藥等相關類股全面重挫，白酒等消費股走弱，光阻劑、第三代半導體等晶片概念股在上漲多日後明顯回檔。午盤過後，兩市跌幅擴大，創業板跌幅逾 3%，臨近尾盤時跌幅均見收斂，終場上證指數收在 3530.26 點，下跌 0.11%；深成指收在 14667.65 點，下跌 0.35%；創業板收在 3291.99 點，下跌 1.79%。成交量方面，滬深兩市成交量合計達 1 兆 1,203 億元，較前一交易日量增約 11%。北上資金再轉為流出，小幅淨流出 0.60 億元。盤面類股表現方面，農林、化纖、電力、保險、石油石化走揚；醫療服務、醫藥、醫療器材、中藥、日用化工領跌。
- ◆ **台灣股市**：美股週一休市，亞股因缺乏指引，交投相對清淡。台股早盤延續前日強勢，一舉突破萬八大關，來到紀錄高點 18008.37 點，不過指數衝高立即遭遇獲利了結賣壓，電子權值股除了台積電及聯發科勉強收紅之外，其餘如聯電、日月光、鴻海等均收黑。傳產方面，前日弱勢的航運股又現強勢，除萬海之外其餘領頭航運股皆收紅，不過其他傳產股如鋼鐵、電器電纜則表現較為疲弱，光電族群亦顯疲態，指數在高檔調節下漲幅收斂，由紅翻黑，終場加權股價指數小跌 0.03%，收在 17913.07 點，萬八得而復失，成交量則是續現 6000 億元量。三大法人資金動向方面，外資小買 1.19 億元，投信自營商站在賣方，合計賣超 33.09 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台中市南區南區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。