

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國勞工部周四表示，上周初領失業救濟金人數意外上升至 37.3 萬人，此現象進一步表明美國勞動力市場從疫情中復甦仍充滿挑戰，受到市場圍繞著美國經濟復甦步伐的不確定性所拖累，美股週四普跌，標普 500 和納斯達克指數均自歷史紀錄收盤高位回落。債市因避險買盤而大漲，近期債市的走勢反映出，在未來一段時間內，出現實質性通膨的可能性恐非常小，指標的 10 年期美債殖利率連續第八個交易日下跌。標普 500 指數 11 大類股均收低，其中金融股跌幅最大，而對經濟敏感的運輸類股大跌 3.3%，創下去年 10 月以來的最大單日跌幅。中國政府持續審查在美上市的中國企業，政策管制著漲了避險情緒，目前中國政府已將對在美上市中國企業的審查範圍擴大至科技行業以外。不過分析師對於即將登場的二季度財報仍保持樂觀，根據路孚特數據，分析師預計標普 500 指數成份股企業的二季度利潤將年增長 65.4%。終場道瓊工業指數下跌 0.75%，收至 34,421.93 點；標普 500 指數下跌 0.86%，收至 4,320.82 點；納斯達克指數下跌 0.72%，收在 14,559.79 點。巴西股市方面，美歐股市皆因對經濟復甦力道擔憂而走跌，加上目前稅制改革第二階段即將登場，政治不確定性升溫，在小連假開始之前，投資人選擇退場觀望，在金融及原物料股領跌下，終場 Bovespa 指數大跌 1.25%。
- ◆ **歐洲股市：**因對經濟復甦力道延續的擔憂，歐洲股市週四收低，並且創下過去兩個月來最大單日跌幅，而各大類股全線下挫。歐洲央行 ECB 將通膨目標從「低於但接近 2%」調整至 2%，市場認為此舉仍偏鴿派，由於低通膨在歐元區較其他區域更加根深蒂固，歐洲央行的這一轉變意味著寬鬆政策將持續更長時間。但此利多未能限制因對經濟基本面感到失望而引發的股市頹勢。銀行股下跌近 3%，主要受到公債殖利率繼續走低。礦業股回落 2.8%；汽車股下跌約 2.3%，主要是受到 BMW 和大眾汽車股價走低所拖累，歐盟對這兩家汽車大廠開出合計 10 億美元的罰單，因其共謀消極使用減排技術。終場泛歐 STOXX 600 指數下跌 1.8%，德國 DAX 指數重挫 1.73%，法國 CAC-40 指數大跌 2.01%，英國富時 100 指數大跌 1.68%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，美股前日收漲無助日股表現，主要受到國內疫情持續回溫，東京可能第四度發佈緊急狀態宣言，將對即將開幕的奧運及市場期待的經濟復甦形成莫大壓力，在原物料、鋼鐵、航運及金融股領跌下，終場日經 225 指數下跌 0.88%。韓股方面，南韓亦飽受疫情升溫之苦，單日新增確診數超越去年底第三波疫情高峰期的紀錄，週五若維持新增趨勢，將符合第四級封城條件，疫情衝擊對經濟復甦力道形成挑戰，權值電子股續跌，航空股也大幅收低，終場 KOSPI 指數下跌近 1%。港股方面，受到海外上市監管收緊，市場傳出 VIE 架構需中證監批准，加上反壟斷再出手開罰互聯網平臺，恆指 8 日開低走跌，失守 28000 點，盤中更一路下挫，市場人氣潰堤，午盤過後跌破年線支撐，恆生科技指數跌約 3.8%，終場恆生指數下跌 2.89%，連八日下跌，創去年 12 月 30 日以來新低。東協股市方面，經濟增長擔憂重燃，主要國家指數全數回檔，星國股市在航運、地產及權值銀行股領跌下，終場大跌 1.08%；馬國股市在封鎖延續、經濟增長下修及總理遭黨內呼籲下台的政治不確定性，終場 KLCI 指數大跌 1.4%；泰國股市在國內疫情持續延燒，週五恐將採取更嚴格抗疫措施的衝擊下，在能源、金融及運輸物流股大跌拖累下，終場 SET 指數大跌 2.09%；菲律賓股市則在地產、銀行權值股續弱下，終場 PSEI 指數下跌 0.26%。印度股市方面，多數國家紛紛因為 Delta 變種病毒肆虐而再度加強防疫舉措，全球經濟復甦力道受到挑戰，之前的通膨擔憂雖然暫緩，疫情引發的經濟衝擊再次影響投資人信心，在 PSU 銀行及金屬類股均跌逾 2%，盤面上僅 IT 股撐盤下，終場 Sensex 指數下跌近 1%。
- ◆ **中國股市：**中國國務院週三釋放降準訊號，加強對中小微企業支持，滬深兩市三大指數 8 日早盤延續前日漲勢，均為開高，不過市場分析師表示不用過度期待央媽寬鬆銀根，上綜指開盤後旋即受到月線壓力而走弱翻黑，但季線有撐；深成指跌破 10 日線，創業板維持紅盤震盪。整體來看，指數表現呈現分化，市場投資情緒仍待緩慢修復，且兩市逾 2,900 個股下跌，代表外資動向的北上資金再度轉為淨流出，終場上證指數收在 3525.50 點，下跌 0.79%；深成指收在 14882.90 點，下跌 0.38%；創業板收在 3432.96 點，上漲 0.69%。成交量方面，滬深兩市成交量合計達 1 兆 1,972 億元，較前一交易日量增約 14%，持續維持兆元量能。北上資金合計則是淨流出 17.01 億元。
- ◆ **台灣股市：**美國聯準會 Fed 貨幣政策會議紀要顯示，官員也許還未準備好要收緊銀根，帶動納斯達克、標普 500 指數再創歷史收盤新高，不過費城半導體指數受到主要權值股走跌拖累下跌 1.4%。台股 8 日早盤也同步開高，電子族群略為增溫，不過電子權值股漲跌互見，台積電開高走低，終場下跌 1.01%；大立光、聯詠、矽力-KY 等則漲逾 2%；日月光投控、國巨、聯電、台達電等均收黑。傳產方面，航運股上沖下洗，在午盤後吸引買盤湧入，由黑翻紅，終場收漲 3.94%；水泥、鋼鐵股表現亦佳。指數表現亦在類股走勢震盪下表現反覆，盤中一度翻黑跌逾百點，臨近收盤前在航運股重獲買盤拉升下，終場加權股價指數小漲 0.09%，收在 17866.09 點，成交量再度放大至 6000 億之上，來到 6378.44 億元。三大法人資金動向方面，全數持續站在賣方，顯示機構法人調節態勢依舊，外資賣超縮減至 38.89 億元，合計賣超達 63.54 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台中市西區維多利亞路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。