

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週一續漲，三大指數再創歷史新高，儘管早盤時股市表現不一，但因摩根大通與高盛即將於週二(7/13)盤前公佈最新一季財報，緊接著美銀、花旗與富國銀行也將於週三(7/14)發佈，美國知名投研公司 Zacks 更預計第二季銀行業收益將增長 190.8%，在強勁的利潤增長預期下，市場樂觀情緒升溫並由金融股領漲大盤。另一方面，歐美央行官員不急於撤回刺激經濟政策的言論也對美股形成利多，因美國裡奇蒙 Fed 總裁巴爾金(Thomas Barkin)接受採訪時表示，美國勞動力市場還不夠強勁，不足以減少購債，而歐洲央行(ECB)總裁拉加德也於週日(7/11)表示，購債計劃可能延長至明年 3 月以後，顯見在變種病毒的威脅下，央行對於貨幣政策是否收緊更加謹慎，進一步推升股市向上。巴西股市上漲 1.73%，主因上週五(7/9)該國休市、歐美股市反彈勁揚因而出現補漲行情；此外，儘管油價下跌，但權值股巴西國有石油公司股價依舊上漲，因該公司昨日(7/12)表示，針對全資擁有的 Itapu 油田，已與巴西國有鹽下石油公司(Pre-Sal Petroleo SA, PPSA)簽署共同參與協議，明確規範權利轉讓和生產分成，同時也預計收回 12.74 億美元的資金，在巴西國有石油公司股價上揚的同時，Bovespa 指數也同步受到拉抬走升。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週一續漲，其中道瓊歐洲 600 指數與德國 DAX 指數均再創紀錄新高，因歐盟決定暫緩數字稅徵收計劃(一國政府針對網際網路企業的數字廣告、數據交易等經營活動所征的稅款，徵收對象包括線上廣告收入、基於廣告用途的個人資訊數據銷售收入以及基於數據的在線平臺收入)，加上英國即將解除疫情限制所致。數字稅方面，歐盟委員會一名發言人昨日(7/12)表示，歐盟決定暫緩推出原定於本月底出臺的數字稅徵收計劃，並將於今年秋季進行重新評估，即便歐盟輿論普遍認為暫緩更多是迫於美國方面的壓力，但這也將使歐盟更專注於企業全球最低稅賦制的談判，令企業及早因應，同時也降低歐美之間的紛爭，對大盤形成利多提振。疫情方面，儘管市場擔心傳染性更強的 Delta 新冠變種病毒的病例數激增，英國衛生大臣賈維德(Sajid Javid)仍於週一(7/12)下午證實，英格蘭將於 7/19 解除疫情限制措施，支持並鼓勵企業和大型活動在高風險環境中使用新冠疫苗證書，部份拉抬市場樂觀情緒，令歐股持續走升。
- ◆ **亞洲股市：**亞股週一幾乎全數上漲，因上週五(7/9)歐美股市反彈勁揚與經濟數據表現優異的提振。其中日股收紅，除了受惠於美股三大指數同創新高的激勵外，優異的日本核心機械訂單也促使機械設備投資等相關族群股價攀揚，帶動日經 225 指數強漲 2.25%，結束連三跌局面。經濟數據方面，被視為設備投資先行指標的日本 5 月份核心機械(不含船舶及電力的民間需求)訂單金額月增 7.8%至 8,657 億日圓，連續三個月增加且明顯優於市場預測的 2.6%，代表後市景氣相對樂觀，對大盤形成利多。韓股反彈收升，由於先前三個交易日 KOSPI 指數累積下挫 2.64%，在投資人情緒回穩下低接買盤湧現，加上最新公佈的 7 月份前十天南韓出口總額 151 億美元，較去年同期大增 14.1%，主要受惠於晶片、汽車和石油產品需求續強的刺激，進一步拉抬大盤走高。港股於高檔震盪整理，終場收紅，延續上週五(7/9)跌深反彈的走勢，主要受到人行降準與美股反彈勁揚的利多激勵，不過由於市場做多意願有限，使得大盤漲勢受限，理由是中國主管機關否決騰訊旗下兩家公司虎牙與鬥魚合併案，導致騰訊整合遊戲直播平臺的計劃受阻，而此否決案也是中國平臺經濟領域禁止經營者集中的第一案，令騰訊昨日(7/12)股價逆勢下跌 0.9%，拖累恆生指數表現。東協股市漲跌互見，持續受到疫情嚴峻的衝擊，其中新加坡、菲律賓及印尼股市呈現跌深反彈行情，馬來西亞、越南及泰國股市則因疫情加速惡化而走低。疫情方面，泰國上週五(7/9)宣佈新一輪的限制措施，自 12 日起疫情最嚴重的曼谷和周邊 5 個府實施「實質宵禁」，並關閉商場和百貨公司，縮短大眾運輸營運的時間以及限制跨府移動；大馬則維持全國全面全境封鎖，更勒令工廠停工；越南股市跌幅最大，因該國單日新增確診數接近二千例，連續七天創新高，因而對股市形成負面衝擊。印度股市微幅下滑大致收在平盤附近，儘管國際市場樂觀情緒回溫形成利多提振，但因投資人密切關注即將於盤後公佈的 CPI 數據，退場觀望氣氛趨於濃厚使得大盤表現遲滯。經濟數據方面，印度 6 月份 CPI 年增 6.26%，雖然已連續二個月高於央行長期的目標通膨上限 6%，但略低於 5 月的 6.3%及市場預估的 6.51%，且大多源自於去年同期封城的低基期效應影響，由此預期物價對印度股市的影響相對有限。
- ◆ **中國股市：**中國股市週一全面走升，其中上綜指收復五日均線、深成指漲逾 2%，創業板則在寧德時代等權值股帶領下，終場大漲 3.68%創逾六年新高，主因上週五(7/9)盤後中國人行宣佈全面降準 0.5%，將釋出長期資金一兆人民幣，超出市場原本只有定向降準的預期，樂觀情緒沸騰下資金迅速流向風險性資產，尤其是隸屬於成長族群的創業板，加上有消息指出，特斯拉 Model Y 標準續航版在陸銷售熱絡，傳言訂單已排至 9 月，進一步使得電動車電池大廠寧德時代股價上揚 3.65%再創收盤新高，對創業板形成較大的利多貢獻，也令電動車與新能源相關概念股受到明顯拉抬，利多刺激也帶動三大指數同步攀揚。整體來看，市場情緒明顯回暖下滬深兩市成交量 1 兆 3,180 億元，較前一交易日量增約 17%，也創今年來的新高量，形成價量齊揚的

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台中市民權路239號4樓A1 · T. 04 2301 2345 · F. 04 2301 2626 / 高雄分公司 802高雄市翠華路四維三路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。

格局。此外，中國人行此次降準釋放出更加靈活的貨幣政策訊號，有一定的超前佈署意味，預計貨幣政策將維持中性偏寬鬆，流動性缺口可望彌補下陸股後市可樂觀看待。

- ◆ **台灣股市：**台股週一高檔震盪，終場反彈上漲 0.87%，突破 17800 點大關，其中航運與鋼鐵族群走勢震盪，不過由於電子類股指數勁揚 1.36%，成交比重也拉升至 43%，在其引領下多方動能堆疊，使得加權指數一度飆漲 286 點至 17947 點，隨後受到航運及鋼鐵股震盪走低影響，令大盤漲勢收斂。從盤面觀察，受惠於中國電動車需求強烈的拉抬，車用電子和電動車族群再度領軍成為強勢族群，包括電池相關廠商股價漲勢亦相當凌厲，且馬來西亞近日除了實施無限期延長的全國封鎖措施外，更執行強硬的「強化行動管制令」，勒令工廠全面停工，衝擊到整合元件製造廠(IDM)後段封測生產鏈，由於歐美 IDM 廠於自有 6 吋及 8 吋晶圓廠生產的 MOSFET 或二極體等功率半導體，多半在馬來西亞完成後段製程，這代表下半年 MOSFET 供給缺口將再擴大，業界預期第三季價格可望再漲一至二成，漲價題材與轉單效應激勵相關族群股價強彈，加上權值股台積電與聯發科 6 月與第二季營收皆創歷史新高，激勵兩公司股價走高，其中台積電股價上揚 1.54% 更貢獻大盤約 76 點，使得電子股再度成為焦點。傳產股方面，航運類股指數早盤最高漲逾 6%，只是隨著賣壓出籠，類股指數由紅翻黑小跌做收；鋼鐵指數一度上揚 4.69%，終場則收漲 1.22%，同樣形成震盪走低的格局，僅不鏽鋼股因美國最大不鏽鋼供應商北美不鏽鋼傳出供給問題被迫停產，市況供應緊張下成為鋼鐵股中交投最熱絡的次族群，表現相對亮眼。整體而言，短期間電子股能否接棒仍待觀察，但融資餘額已至波段新高，因此大盤雖有續漲空間可期，波動也料將加大。

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台中市民權路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公司之績效，本公司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，本公司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公司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，本公司之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。