

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美國三大股指反彈回升，道指漲 1.62%，標普 500 漲 1.52%，納指漲 1.57%，投資人逢低承接意願強烈，帶動道指及納指分別創下近兩月及近一月來最大單日漲幅，收復前日大部分失地。從類股上看，美國政府官員表示，全球半導體供應短缺出現緩和跡象，其中更提及生產商承諾為車企生產更多晶片，帶動汽車股回暖，激勵工業類股漲 2.7%，漲勢居前；十年期公債殖利率回升至 1.2% 之上，提振了投資人低接銀行股的信心，銀行股大漲 2.6%；而能源股也擺脫頹勢回升 1.38%。個股消息上，油田服務公司哈里伯頓宣佈連續兩個季度實現營利，受惠於油價回升，股價漲 3.7%；IBM 上季營收年增 3.5%、EPS 年增 3%，均優於市場預期，營收更創 2018 年第二季來最大增速，股價漲近 1.5%；墨西哥燒烤連鎖店 Chipotle 盤後上漲超過 2%，此前該公司的公佈的盈利和營收均超出預期；流媒體巨擘 Netflix 盤後公佈上季財報顯示，營收雖繼出年增 19.4% 的超预期表現，但增速接近 15 個季度來最低，EPS 遠差於預期且全球付費訂戶增幅僅 8.4% 為近 14 季來最慢，對於第三季度的用戶增量指引也遠遜於預期，該公司股價盤後一度大幅跳水。巴西股市漲 0.81%，礦業股給指數帶來最大提振，因權值礦業股淡水河谷股價逆勢上漲 0.84%，其發表的產量報告顯示，今年第二季的鐵礦砂產量為 7,570 萬噸，較上季增長 11.3%，但低於市場預估的 7,800 萬噸，因鐵礦石產量尚未從 2019 年的礦壩潰堤中完全恢復，不過自中國大陸的需求仍持續增長，該公司仍維持今年鐵礦砂產量預估為 3.15-3.35 億噸不變。
- ◆ **歐洲股市**：道瓊歐洲 600 指數漲 0.5%，指數在前日大跌後反彈，終止連四日下跌，礦業股領銜回升，必何必拓(BHP)公布產量報告顯示，截至六月底，產自西澳的鐵礦砂產量年增 1%，達 2.84 億噸的新高水準，鐵礦砂均價年增近七成，受惠於中國的強勁需求，市場認為鐵礦砂及鎳的價格及產量上揚，有望為該公司八月的財報帶來佳績，而英美資源五月份銅產量達 31,500 噸，較前月增長 5%，1-5 月合計年增 5.6%，優於預期的產量數據略為改善此前受拓的悲觀數據對礦業類股帶來的負面影響，上述兩公司股價分別上漲 1.9% 及 0.7%。此外，瑞銀股價大漲 5.3%，因該行公佈第二季淨利潤大增 63%，受惠於財管業務的發展，亮眼的財報帶動瑞士信貸和瑞士寶盛集團連袂上漲。
- ◆ **亞洲股市**：隔夜美股急挫，資金搶買日圓避險，日圓強升衝擊出口型類股，大宗商品相關類股亦集體下挫，拖累日股收跌 0.96%，連續第五個交易日收黑。韓股跌 0.35%，韓國疫情持續延燒，投資人買興缺缺，權值股三星電子、SK 海力士表現黯淡。此外，根據 SNE Research 資料顯示，五月份 LG 新能源超越寧德時代，成為電動車電池領頭羊，而 Samsung SDI、SK Innovation 則分別排名第五、第六。港股收跌 0.84%，追隨美股隔夜跌勢，由能源類股領跌，而銀行股於美國長短債利差縮窄至五個月來低位、銀行收益可能受抑，權值銀行股紛紛下挫，而恒大系受資產扣押、挪用客戶資金等負面消息影響，股價持續受挫，中資地產股受累表現不佳。東協股市大多休市，馬來西亞、印尼、菲律賓因假期休市。泰國股市下跌 1.1%，泰國當局警告新增確診數可能進一步揚升至 3 萬例，此前該數字已連續四日創新高，直逼 12,000 例大關。印度股市跌 0.68%，市場風險情緒降溫，加上企業財報表現錯綜，股市缺乏撐盤要角，科技服務公司 HCL 季度營收差於預期，股價收跌 2.3%，水泥公司 ACC 季度淨利跳增兩倍，股價逆勢漲 7.3%。
- ◆ **中國股市**：中國三大指數漲跌互見，上證指小跌 0.07%，深成指漲 0.12%，創業板漲 0.41%，在亞股受美股的悲觀氣氛感染、股市一片倒的情況之下，部分 A 股不受影響，逆勢展現強勁走勢，深成指及創業板更是在半導體、鋰電池、新能源車概念股的帶動下快速收復早盤跌幅，並以紅盤作收，不過變種病毒對景氣循環性類股的影響相對較大，金融、原物料類股承壓，抵銷掉白酒、醫藥等類股的表現，拖累上證指表現相對黯淡，但仍成功守在 3500 點之上。滬深兩市成交金額達 9667 億人民幣，創本月新低水準，結束連續 13 個交易日破兆天量成交額。此外，此前央行意外降準，一度帶動市場對調降 LPR 的預期升溫，然最終人行仍舊宣佈維持 LPR 利率(貸款市場報價利率)不變，繼續錨定 MLF(中期借貸便利)利率，政策維持穩健基調不變。有分析師稱，維持 LPR 利率不變，可能是因降準為銀行帶來的成本下降幅度，不足以達到調降 LPR 利率 5bps 的原因。下半年降準後銀行資金成本的下降，且下半年經濟增速依然存在放緩壓力，結構性問題仍較突出，貨幣政策的支持必要性仍高，LPR 利率下調可能性猶在。
- ◆ **台灣股市**：全球疫情與油價急挫嚇跌隔夜美股，恐慌指數飆升，台股同步承壓下跌 1.46%，成交量約 4687 億，指數跌破月線，外資再賣 256 億元，連續三個交易日呈現賣超，三大法人合計賣超 358 億元。分類股看，資金轉向追捧疫苗、生技等抗疫概念股，因高端取得疫苗緊急使用授權(EUA)，股價強勢上漲，聯亞股價同步勁揚，帶動生技股整體買氣活躍。權值電子股表現震盪，台積電於過去兩個交易日累計下跌幅度已超過 5%，投資人逢低承接令股價表現相對有撐，聯發科、日月光控股及廣達均收在平盤之上。指標美債利率降至近兩年低點，拖累金融股遭到投資人拋售，國泰金、富邦金分別下挫 3%、2%。

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台中市西區民生路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。