

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美國三大股指收漲，道指漲 0.07%，標普 500 漲 0.20%，納指漲 0.36%，上週初領失業金人數意外大增一度拖累美股開盤表現疲軟，然大型權值科技股的表現較佳令美股由黑翻紅，企業財報表現主導了類股間表現的差異。經濟數據方面，美國上週初領失業金人數報 41.9 萬人，高於預期的 35 萬人，且前值自 36 萬人以上調至 36.8 萬人；六月經季調年化成屋銷售數量為 586 萬套，略低於預期的 590 萬套，不過成屋銷售價格中位數達 36.33 萬美元，創下歷史新高水準，年增 23.4%，由於庫存仍緊張，今年以來成屋銷售價格保持在上升趨勢中。個股消息方面，餐飲業的星巴克、達美樂及 Chipotle 股價均創新高，後兩者近期公佈的第二季營收與獲利都高於預期；西南航空和拉斯維加斯金沙集團股價分別跌 3.4% 和 4.5%，因上季虧損超過市場預期；聯合利華 ADR 跌 5.4%，其公佈第二季獲利雖高於預期，但預計大宗商品漲價將提高成本，因而下調全年盈利預估；製藥商百健(Biogen)股價上漲 1.1%，此前該公司上調了全年營收預估。巴西股市小漲 0.17%，政府削減 2021 年財政預算赤字預估，因預計經濟的復甦將帶來更多的稅收，帶動市場對經濟的樂觀情緒，然此前該國單日新增確診數仍高達 54,000 人，疫情的疑慮限制了股市升幅。
- ◆ **歐洲股市**：道瓊歐洲 600 指數收漲 0.56%，歐洲央行的寬鬆承諾，伴隨著企業財報表現良好，帶動歐股連續第三個交易日收紅。歐洲央行利率會議決議維持三大利率與疫情緊急購債計畫(PEPP)總規模 1.85 兆不變，購債速度將顯著快於今年此前數月，直至 2022 年三月底或認為疫情結束為止。會議結果的最大看點為，歐洲央行管委會正式修改利率前瞻指引，將中期對稱性通脹目標由原先的「接近但低於 2%」上調至「2%」，即允許通脹在一段期間內略高於 2%，符合市場預期。歐洲央行行長拉加德表示，Delta 變種病毒令疫情於英國及歐陸快速傳播，可能為歐洲的經濟復甦前景蒙陰，此為維持超量寬鬆貨幣政策的關鍵原因之一，目前多數官員不願意過早收緊政策，席間未討論調整 PEPP，並試圖在利率指引中嵌入「耐心」一詞，此時有退出政策想法都為時過早，預計九月的經濟預測將影響歐洲央行未來的政策。此外，根據路孚特 IBES 資料顯示，至今已公佈財報的道瓊歐洲 600 指數成分股企業中，有 61% 的企業季度獲利超過分析師預期，亦超過同期長期平均的 51%。
- ◆ **亞洲股市**：日股休市。韓股收漲 1.07%，美股強彈帶動市場樂觀情緒升溫，伴隨現代汽車上季淨利大漲七倍，龍頭網站 Naver 淨利也較去年同期增加近 496%，亮麗的財報數據也為市場帶來推動，蓋過了新增確診數連續兩日創歷史新高的疑慮。港股收漲 1.83%，追隨亞股盤間的樂觀氛圍，恒大事務進展方面，廣發銀行與恒大集團均公告指出，針對近期訴前財產保全民事裁定事宜，雙方經過充分溝通已經妥善解決，恒大系股票集體彈升，加上傳買躍亭旗下法拉第未來將於美國納斯達克掛牌上市，而恒大汽車持有 FF20% 股份，股價暴漲超過 20%。東協股市集體上揚，跟隨隔夜美股表現，印尼股市大漲 1.78%，印尼央行宣布維持利率於歷史低位不變，並指出近期的封鎖措施對經濟活動的影響低於預期，但第三季的增長動能可能存在放緩壓力，同時將繼續加強匯率穩定性。菲律賓股市大漲 1.55%，創七周來最大單日漲幅，菲律賓群島銀行公布上季獲利超齊，股價大漲 3.8%，帶動銀行類股買興升溫，加上政府正在重新審查關於當地製造商出售於出口商，先前免稅的原材料、包裝，追加徵收 12% 增值稅的法規，激勵相關出口型類股走揚。印度股市漲 1.22%，科技與金融股表現居前，印福斯此前宣布員工回歸公司崗位，帶動市場對科技服務公司重啟的樂觀預期，加上 IT 諮詢服務公司 WIPRO 宣布將於未來三年加碼投資 10 億美元於雲計算領域，股價應聲漲 2.8%，科技股表現亮眼，不過印度聯合利華上季獲利雖有所增長，但差於預期的表現仍令該公司股價跌 2.3%。
- ◆ **中國股市**：中國三大指數漲跌互見，上證指漲 0.34%，深成指漲 0.33%，創業板跌 0.44%。市場再一次出現風格切換，銀行、券商及保險股等大金融板塊表現居前，支持上證指數表現最為強勢，半導體類股仍是市場焦點，深成指表現緊隨其後，然生技股遭到大股東集體拋股，拖累創業板逆勢收黑，滬深兩市成交額超過 1.3 兆，連續第二個交易日破兆，此前 15 個交易日中有 14 個交易日成交額破兆。歐美各國正積極扶植國內半導體產業發展，而中國也不落人後，中國國家主席習近平此前也明確指出，科技發展要朝最緊急且迫切的方向攻堅，高端晶片的關鍵核心技術就是其一，而中國長三角地區的安徽、江蘇、上海、珠三角的江西、福建、廣東、四川等，也都對「十四五」期間集成電路的發展確立明確目標及發展規劃，中國政策面對半導體產業的越發重視，也吸引近期資金重新進駐相關類股。
- ◆ **台灣股市**：隔夜美國半導體類股大漲，台股資金由先前的指標航運及鋼鐵股轉進電子股，台積電漲逾 1% 成功收復季線，鴻海及聯電分別填息收漲 1.84% 及 5.69%，IC 設計族群仍為資金簇擁焦點，油價暴漲創三個月來最大漲幅，支撐台塑四寶的表現搶眼，不過由於受美國總統拜登表態調查航商的影響，遭列調查名單中的陽明及長榮股價跌 7-8%，指數於高檔壓力加劇，台股終場收漲 0.65%，成交額達 5845 億元，外資反手大買 357 億元，結束連續四天賣超，三大法人合計買超 379 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台中市西區西區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。