

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大股指收紅，道指收漲 0.53%，標普 500 指數漲 0.65%，納斯達克指數漲 1.05%，美國十年期公債回落，一度跌破 1.6% 關卡，帶動此前遭狙擊的高估值科技股回升，道指、標普雖在盤初受加稅消息影響下表現震盪，但終場仍創歷史新高水準，道指已連七漲，為去年八月來最長的連漲紀錄，標普則為連續第五個交易日收紅。美國航空等航空業高層表示，由於疫情趨緩，春、夏季航班預訂量正在增加，美國國內觀光旅遊正出現復甦的跡象，且航空業現金消耗有望因此逐步減緩，加上美國運輸安全管理局數據顯示，上週五和周日有超過 130 萬名旅客在美國境內機場接受檢查，激勵航空股強漲，聯合航空漲超 8%，美國航空勁揚 7.7%，達美航空大漲 2.4%。據外媒報導，美國總統拜登正計畫 1993 年以來的首次聯邦加稅方案。拜登的顧問團隊正在為一系列措施做準備，以為後續長期的刺激計畫提供資金，包含基礎建設、氣候變化及稅制調整等。儘管此前白宮已拒絕民主黨參議員沃倫所提出的財富稅的提案，但本輪主要加稅對象依然針對富人階層，部分議案正被考慮納入法案，其中包括將公司稅率從 21% 提高到 28%；收入超過 40 萬美元的個人所得稅率將提高；擴大遺產稅的覆蓋面；對於年收入至少 100 萬美元的個人，將提高其資本利得稅稅率。市場分析認為，潛在的加稅計畫將在 10 年內為政府籌集 2.1 兆美元資金。巴西股市漲 0.60%，追隨美股勁揚，惟考量年底通膨可能升至 4.6%，遠高於巴西央行原先預期的 3.75%，市場預計該行可能於本週三升息 50 基點，加上法院扭轉對前總統魯拉的審判，增添其未來競選總統的可能性，現任總統更在本以居高不下的財政負擔下積極推動財政支出政策以吸引選票，市場不確定性高漲壓抑股市漲幅。
- ◆ **歐洲股市：**道瓊歐洲 600 指數收平，因德國、法國、西班牙、義大利和葡萄牙等主要歐洲國家基於血栓疑慮，暫停阿斯特捷利康的疫苗接種活動，引發對景氣復甦敏感類股回檔整理，然博奕公司 Flutter Entertainment 計畫出售於美國部分業務的少量股權，股價勁揚 6.8%，帶動旅遊與博奕股漲超 2%，抵銷了前強勢上漲的金融、礦業及基本資源類股帶來的跌勢。
- ◆ **亞洲股市：**上週五道指再創歷史新高，加上二月亞洲發往美國的貨櫃運輸量創同期新高，連續七個月達雙位數，激勵日本海運等景氣循環股漲勢，三大海運股日本郵船(4.7%)、商船三井(2.7%)及川崎汽船(7.0%)紛紛飆漲，帶動日股收紅 0.17%，實現連五漲。此前費半及納指雙雙走弱，韓國科技股領銜下跌，然循環性類股普遍上漲，限制股市跌幅，韓股終場僅小幅下跌 0.28%。港股收漲 0.33%，在內地工業增加值及社會消費品零售增長均好過市場預期，帶動市場對經濟復甦的預期，循環股表現突出，尤其以金融及航空股表現搶眼，惟科技股走弱限制大盤漲勢，此前監管當局對大型科技祭出反壟斷裁罰，市場擔憂在螞蟻金服後，騰訊恐為下個遭狙擊的對象，股價大跌 3.5%。東協股市漲跌互見，菲律賓股市重挫 2.62%，因該國新增確診數持續攀升，疫情席捲重來加深市場對菲律賓封鎖的擔憂，此前首都馬尼拉市長已警告可能重啟封鎖，目前各地方政府已陸續展開更嚴格的宵禁或小規模社區封鎖。新加坡股市上漲 0.35%，領漲該地區，航空股漲勢居前，因澳洲政府官員表示，正與新加坡密切合作，建立兩國之間的旅遊泡泡，有望於七月出爐。印度股市跌 0.78%，此前政府公佈 CPI 年增率達 5.3%，高於市場預期，同時工業產出意外年減 1.6%，經濟復甦疑慮加劇，權值股信實工業及金融股下挫，蓋過科技股表現。
- ◆ **中國股市：**中國三大指數收黑，上證指跌 0.96%，深成指跌 2.71%，創業板跌 4.09%，追隨先前歐美半導體類股跌勢，創業板再度成為市場拋售焦點，同樣以半導體類股跌幅最重，同時先前中國監管當局針對多家科技公司繼出罰款，加強科技龍頭監管意味十足，引發市場擔憂，創業板一度挫逾 5%，鄰近尾盤跌幅才略有收斂，但創業板指仍再次進入技術性熊市，科技股整體疲態顯露，而太陽能、白酒等抱團股也紛紛走弱，加重陸股跌勢，銀行股表現有撐也難挽大局，滬深兩市合計成交 8070 億人民幣，北上資金合計買超 36.87 億人民幣。經濟數據方面則表現不俗，1-2 月規模以上工業增加值年增 16.69%，中國社會消費品零售總額 1-2 月年增速達 33.8%，連續七個月為正。全國固定資產投資 1-2 月份增長 3.5%，全國房地產開發投資 1-2 月份增長 15.7%。
- ◆ **台灣股市：**台股大盤隨外部市場陷入震盪整理，權值金融股表現雖然有撐，普遍漲幅均有到 1-2% 不等，散裝航運則受惠原物料漲勢股價普漲，正德、四維航紛紛漲停，台航也漲 4.6%，但電子股明顯回歐美科技股回落走勢，聯電、大立光跌逾 1.5%，日月光更跌至 2%，加上原物料相關業者亦漲多回跌，橡膠、造紙、塑化均回檔整理，拖累加權指終場小跌 0.04%，不過盤面上中小型股表現相對突出，櫃買指數漲幅達 0.78%。

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。