

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週一收黑，其中科技股更成為重災區，主要受到通膨急遽升溫的威脅所致，因亞洲盤時中國指標鐵礦石期貨、鋼材期貨以及銅價均創紀錄高位，加上美國最大輸油管商 Colonial Pipeline 上週五(7日)爆出駭客攻擊，主要油管被迫停止運作，使得美國能源部宣佈 18 個受影響的州進入緊急狀態，因該公司為美東地區供應 45% 燃料，管線中斷恐引爆大規模油料短缺，觸發油價走高，同時五年期和十年期美國通膨保值債券(TIPS)損益平衡通膨率分別觸及 2011 和 2013 年以來的最高水平，投資人也密切關注即將於本週三、四(12、13日)陸續公佈的美國 4 月份 CPI、PPI，退場觀望氛圍趨於濃厚，因此由高成長的科技股領跌大盤。巴西股市小黑做收，終止連三漲格局，儘管通膨升溫打壓大盤表現，但在鐵礦石、銅、原油等原物料及能源價格上漲的提振下，商品股極力撐盤，令 Bovespa 指數表現相對抗跌。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週一漲跌互見，主要受到經濟數據表現優異與通膨可能急遽升溫的多空因素交叉影響，其中道瓊歐洲 600 指數在礦業股大漲 2.3% 拉抬下，再創收盤新高。經濟數據方面，5 月份歐元區 Sentix 投資人信心指數從前月的 13.1 大幅走升至 21，創 2018 年 3 月以來最高水平，顯示歐洲新冠疫苗加速推出幫助該地區解除經濟危機，不過研究公司 Sentix 也警告，原材料短缺及商品價格飆升也代表過熱信號出現，因此也使得高估值、高成長的科技股承壓下跌 2.4%，令歐股漲幅受限。
- ◆ **亞洲股市：**亞股週一上漲居多，因美國 4 月份非農就業數據遠不如預期，使得聯準會(Fed)提前緊縮的疑慮降低所致。其中日股在 Fed 升息疑慮緩解下連三漲，創三週來收盤新高。韓股同步收紅，主要由於美債殖利率升勢暫緩，科技股重獲上漲動能，藍籌股三星電子股價更攀揚 1.59%，加上外資買盤回籠助攻，帶動 KOSPI 指數創收盤新高。港股由紅翻黑、終場收低，早盤時由於香港財政司司長表示，香港疫情逐漸好轉，經濟正在復甦推進，使得恆生指數開高走揚，一度站上月線，不過隨後因有消息指出，中國主管機關要加強網路平台重整，對 34 家網路平台企業展開督導，導致多檔網路科技股股價出現賣壓，其中美團股價更一度下挫 8%，拖累大盤走弱，所幸尾盤在能源股拉抬下指數跌幅縮小。東協股市上漲居多，因市場預期 Fed 寬鬆政策可望延續下亞幣普遍升值，進一步帶動股市走升。印度股市收紅，一方面受惠於 Fed 緊縮疑慮降溫，另一方面則因當地新冠肺炎新增確診數降低所致，根據統計，印度在 5/6 新增確診達到 41.4 萬例的高峰後，5/9 大幅降至 36.6 萬例，儘管疫情要明顯降溫仍言之過早，但再大幅惡化的可能性也有所降低，因部份邦聯已開始實施防疫封鎖措施，德里的封鎖措施也展延一週，使得 Sensex 指數連四漲。
- ◆ **中國股市：**中國股市週一於平盤上下震盪，終場三大指數漲跌互見。早盤時受到中國原物料期貨市場報價紛紛漲停的帶領(包括鐵礦石、焦煤、玻璃、線材、螺紋鋼、熱軋卷板漲停，滬銅、國際銅、焦炭、鄭煤漲逾 4%)，加上大陸逾百家鋼企於上週末調漲廢鋼採購價及建築鋼材價格，使得非鐵、採掘和鋼鐵板塊維持近期強勢格局；此外，中國國藥新冠疫苗獲 WHO 批准緊急使用，且歐盟表態暫緩新冠疫苗智慧財產權豁免，也帶動疫苗概念股走揚，不過在通膨疑慮下市場預期官方可能將出台一些政策降溫，使得銀行與房地產類股走勢低迷，拖累滬深兩市維持狹幅震盪的走勢直至收盤。
- ◆ **台灣股市：**台股週一於平盤下方震盪，終場收黑，主要受到聯發科利空消息的影響，使得電子股面臨沉重賣壓，加權指數更一度回測月線，所幸午盤過後資金流向傳產股，包含航運與鋼鐵股再度轉強，力抗電子股疲軟之勢，加上台股即將進入除權息旺季，金融股同樣受到資金青睞，令大盤表現相對有撐。消息面上，隨著台積電新產能將在下半年開出，高通 5G SoC(系統單晶片)的生產瓶頸將在下半年排除，屆時將對聯發科帶來威脅，原先具優勢的中階手機市佔率也將面臨挑戰，加上天風國際知名分析師郭明錤也表示，儘管中國 5G 手機 4 月的出貨滲透率已達 80% 以上，但通路庫存卻也高達 9.5 週的歷史高位，顯著高於正常庫存水位的 4 至 6 週，反映 5G 手機因欠缺殺手應用導致需求不振，進一步令聯發科股價重挫近 8%，一舉攪破千元大關，連帶拖累 IC 設計股下殺，其餘如面板及被動元件族群也遭受漲多拉回的調節，令電子股成為殺盤重心。傳產股方面，中鋼第一季財報亮眼，盤中股價漲勢逐漸放大，加上國際鋼市持續回溫，而航運股也維持強勢表現，兩族群佔大盤成交比重高達近四成，使得加權指數跌勢稍緩。短期而言，首季財報、4 月營收及 MSCI 公佈最新季度調整預料將成市場關注焦點，指數維持震盪的可能性相對較高。

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。