

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美國三大股指收低，道指跌 0.16%，標普 500 跌 0.25%，納指跌 0.38%，通膨疑慮再次升溫，五年期損益兩平率升至 2.68%，創 2008 年七月來新高，美債利率走揚壓抑科技股，拖累三大指數於前日大漲後回檔休息。主要關注焦點如下：(1) 聯準會副主 Richard Clarida 稱，四月通膨率上升可能是受暫時性因素驅動，非農就業數據未能取得實質性的進一步進展，現階段討論縮減購債規模還為時過早；亞特蘭大聯儲總裁 Raphael Bostic 亦稱，儘管存在通膨擔憂，但沒有理由改變目前的寬鬆政策。(2) 美國總統拜登宣布六月底前美國將提供 2000 萬劑新冠疫苗於國際，包含輝瑞、Moderna 或嬌生的新冠疫苗。(3) 產業消息方面，擁有 HBO 和華納兄弟工作室的 AT&T 和擁有 HGTV 和 TLC 等生活方式電視網路的 Discovery 表示，雙方合併內容資產，創建一個獨立的全球娛樂和媒體業務，以增加對迪士尼及網飛在串流媒體上的競爭力，上述四家公司股價均下跌。巴西股市漲 0.87%，受惠油價及銅等基本金屬價格回升，權值股巴西石油、淡水河谷股價走強帶動大盤上漲。
- ◆ **歐洲股市**：道瓊歐洲 600 指數跌 0.05%，中國經濟數據不佳，伴隨亞洲地區及部分歐洲地區疫情升溫，歐洲解封計畫可能受阻，衝擊市場人氣，休閒旅遊類股大跌 2.3%。中國四月工業產出增長放緩，零售銷售明顯低於預期，官員們警告稱，新問題正在影響經濟復甦，歐洲經濟對中國需求依賴性高，故疲弱的中國數據不利歐洲經濟前景。英國首相強森此前表示，印度變種病毒傳染力更強，可能危及 6/21 的完全解封計畫，將加速推動疫苗接種，為 50 歲以上民眾施打第二劑疫苗，目前英國已有三分之二民眾至少接種一劑疫苗，原預定在 5/17 進入第三階段經濟重啟(開放室內社交和娛樂)，6/21 完全解封。此外，美國和歐盟達成金屬貿易關稅臨時休戰協定，開始就鋼鐵、鋁產能過剩等問題進行討論，尋求在年底前找到解決方案。
- ◆ **亞洲股市**：日本境內變種病毒擴散，此前日本已連續 5 日單日確診超過 6000 人，根據厚生勞動省指標，共 22 個都道府縣近一週新增確診數達到代表疫情爆發式擴大的「第四階段」，疫情衝擊市場投資情緒，日股收跌 0.92%。亞洲多國疫情惡化、中國經濟數據表現不佳，投資人樂觀情緒持續消退，韓股受累下跌 0.60%。港股漲 0.59%，追隨內地股市上漲，科技權值股表現亮眼，騰訊漲 3%，瑞聲科技則獲高盛、瑞信及摩根大通等投行調升目標價，激勵股價上揚。東協股市漲跌互見，新加坡股市受疫情升溫影響，已連跌四個交易日，投資人逢低抄底，股市反彈 0.81%。印尼股市於長假後補跌 1.76%，金融與消費類股對大盤形成較大拖累。印度股市大漲 1.74%，儘管國內疫情依舊嚴峻，然美通膨疑慮暫緩帶動市場情緒回溫，私有銀行股領漲金融板塊，科技股也在美債殖利率升勢暫緩下回升。
- ◆ **中國股市**：中國三大指數連袂走強，上證指漲 0.78%，重回 3500 點之上，深成指漲 1.74%，創業板漲 2.60%，A 股成交量大漲，機構抱團股走強帶動行情爆發，白酒、鋼鐵、新能源及醫美等板塊表現居前，兩市成交額達 9300 億人民幣，北向資金淨買入 25.78 億人民幣。值得注意的是，曾經的私募冠軍葉飛於微博、抖音等公開社交場合實名爆料，稱上市公司與操盤方合謀操縱股價，並牽扯出多家上市公司以及機構，相關股票如東方時尚、隆基機械、中原家居等股票旋即遭到拋售，拖累績差小盤股集體下挫。此外，受高基期因素影響，中國四月工業、投資和消費年增速均較前值放緩，其中工業增加值年增 9.8%，符合預期，社會消費品零售總額年增 17.7%，遠低於市場預估的 24.9%，而 1-4 月固定資產投資年增 19.9%，略高市場預估的 19%。根據德銀分析師點評，消費仍弱於預期，製造業減速，經濟處於正常減速的過程中，整體經濟預期應相對中性，二季度經濟增速大概率在 8% 左右。
- ◆ **台灣股市**：周末期間台灣本土疫情全面爆發，連續兩日突破百例，雙北進入第三級警戒，多間知名企業傳出確診案例，市場恐慌情緒顯著升溫，台股低開後一度收斂跌幅，惟隨後傳出確診數將突破 300 例、雙北高中以下學生全面停課等消息，再次衝擊股市下挫並擴大跌幅，台股大跌 2.99%，跌破半年線，創三個半月來最低水準，成交量萎縮至 4800 億元。盤面上，電子權值股僅聯發科逆勢大漲 2%，台積電、聯電下挫，鴻海法說雖傳佳音，但股價未獲提振依舊下跌 6%，近期殺盤重心的航海、鋼鐵族群續弱，金融股也持續拉回修正，資金湧進宅經濟(遊戲、線上消費)及生技醫療(快篩試劑、口罩)相關族群相群規避疫情風險。

## 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，本公司之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。