

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美股週一由於陣亡將士紀念日休市一天。巴西股市連續第四天上漲，續創新高，在大宗商品價格維持強勢下由鐵礦砂巨擘淡水河谷領漲大盤。
- ◆ **歐洲股市**：歐股週一一下跌居多，從紀錄高位回落，主要受到通膨飆升與德意志銀行未來可能面臨高額罰款的利空因素影響。通膨方面，德國 5 月份消費者物價(HICP)初值年升 2.5%，高於歐洲央行(ECB)2%的目標，至於西班牙 CPI 年增率 2.4%也達到四年來最高水平，市場預期這將令 ECB 後續執行寬鬆決策更加複雜。德意志銀行方面，先前根據《華爾街日報》報導稱，美國聯準會(Fed)在一份評估函中表示，該行未能解決控制反洗錢方面的問題，改善其風險管理操作，暗示德銀未能遵守以往與美國監管機構達成的多項協議，一位就此事聽取簡報的知情人士稱，這份評估函告知德銀的領導層要為潛在的懲罰措施做準備，包括可能處以高額罰款等，消息一出令德銀股價收低逾 1%，相關族群表現也受到拖累，進而使歐股走勢承壓。
- ◆ **亞洲股市**：亞股週一漲跌互見，主要受到疫情升溫、疫苗供應與獲利了結等多空因素交互影響。其中日股收黑，主因日經 225 指數上週五(5/28)攻上 29000 點之後引發獲利了結賣壓，且在疫情變化下投資人縮手觀望所致。韓股震盪收高，因市場預期即將於今日(6/1)公佈的 5 月份出口將創 30 多年來最大增幅，加上 5/21 美韓峰會時，拜登承諾會提供 55 萬劑疫苗給南韓軍隊，而南韓總理金富謙(Kim Boo-kyum)30 日更表示，美方加碼提供疫苗，總數將增加至 100 萬劑，預計這批矯生疫苗將於本週到貨，上述利多令 KOSPI 指數連二漲。台股連續第二個交易日微幅收紅，但多數時間都在平盤下方遊走，主因中國 5 月製造業 PMI 略低於預期、廣州出現印度變種病毒個案以及市場傳言中國內地赴澳門自由行政簽證暫停等利空因素干擾，所幸美團財報優於預期使其股價飆漲逾 10%，加上創業板大漲令恆生科技股成為亮點，包括騰訊、阿里巴巴、小米等股價漲幅皆逾 1%，帶動恆生指數於收盤前由黑翻紅。東協股市漲跌互見，其中馬來西亞自今日(6/1)起將全國封城兩週，因該國疫情迅速升溫，以七天滾動值來看，馬國每百萬人的確診病患數(每百萬人 205.1 人染疫)已經超過印度(每百萬人 150.4 人染疫)，至於菲律賓也有疫情回升之虞，因此大馬與菲律賓股市表現居後。至於越南的肺炎新增確診數雖然也在攀升，不過根據國營媒體報導，越南最大城市胡志明市準備對 1300 萬名居民進行新冠病毒檢測(啟動普篩)，且該市自週一(5/31)起實施 2020 年 4 月以來首見、為期兩週的社交距離防疫限制，市場預期越南疫情應能受到控制，因此該國股市不跌反漲。其餘如泰國與印尼股市逆勢上漲，分別受到能源及原物料股的拉抬。印度股市續揚，一方面持續受惠於疫情持續降溫的激勵，另一方面則因市場樂觀期待即將於盤後公佈的最新一季 GDP 數據，進而推升大盤連續第四天上漲，逼近歷史新高。經濟數據方面，今年 1 至 3 月的印度第四季 GDP 成長 1.6%，主要受到製造業部門產值大幅增長 6.9%所致(去年同期為衰退 4.2%)，經濟活動逐漸回溫的態勢並未改變，預期印度股市後續表現仍將受到經濟基本面的利多提振。
- ◆ **中國股市**：中國股市週一開盤時三大指數漲跌互見，終場盡皆收紅。早盤時由於最新公佈的中國官方製造與服務業 PMI 一升一降，使得上綜指於平盤下方弱勢整理，隨後因全球前三大電池製造商之一的寧德時代股價在電動車熱潮下強漲近 6%，市值首次突破人民幣一兆元大關，成為創業板首家兆級市值公司，也是 A 股第一檔市值破兆元的科技股，進而拉抬同族群走勢，並帶動創業板指數上揚 2.38%站上 3300 點，在市場情緒轉趨活躍下白酒與券商股回升，令上綜指由黑翻紅創 2/24 以來的逾三個月高位。至於滬深兩市成交量則再次突破兆元至 1 兆 94 億人民幣，北向資金合計淨流入 52.12 億元(滬股通淨流入 13.17 億元，深股通淨流入 38.95 億元)，市場樂觀情緒顯而易見。經濟數據方面，5 月份中國官方製造業 PMI 從前月的 51.1 略降至 51，同期間服務業 PMI 則由 54.9 升至 55.2，其中製造業指數下滑主因在於需求成長放緩、原材料價格指數達近年高點以及小企業承受較大壓力等，不過整體而言仍維持平穩擴張態勢，因此對股市影響較小。
- ◆ **台灣股市**：台股週一跳空開高後高檔震盪，終場大漲近 200 點，主要受惠於肺炎疫情與水情雙雙趨緩的助攻，因此儘管傳產股在中場過後湧現獲利了結賣壓，但電子股力吹反攻號角，帶領加權指數重回萬七大關，成交額也回升至 5,356.61 億元。從盤面上觀察，早盤時航運股持續攀揚，但因漲幅已高且第三季即將進入電子業旺季，因此資金隨後由傳產轉進電子族群，其中面板三虎同步大漲，股王大立光股價重回 3,000 元大關，台積電也蓄勢挑戰 600 元門檻，類股良性輪動下大盤呈現價漲量增的多頭格局。短期而言，預期市場觀察重點在即將公佈的 5 月份營收，尤其是電子業面臨缺料或長短料困境(因等待缺貨零件致無法出貨)，甚至員工防疫照顧假影響產能等問題，因此大盤仍有震盪加劇的可能。

## 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。