

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週四收黑，因最新公佈的勞動數據表現強勁使得市場預期聯準會(Fed)將可能提前採取緊縮措施所致，不過總統拜登在稅率改革方面的態度轉變，一定程度上緩解市場負面情緒，進而令道瓊指數與 S&P 500 跌幅明顯收斂，至於以科技股為主的 Nasdaq 與費城半導體指數於美債殖利率再度彈升的衝擊下，表現相對落後。經濟數據方面，俗稱小非農的 5 月份 ADP 私營部門就業人數新增 97.8 萬人，創去年 6 月以來新高且遠超過市場預期，加上最新一週初請失業救濟金人數跌破 40 萬人，持續刷下去年疫情爆發以來的新低水準，表現亮眼的數據令市場預期 Fed 貨幣政策立場將可能改變，也帶動美國十年期公債殖利率攀升至 1.62% 上方，對科技股形成打壓。政策消息方面，拜登週三(6/2)在一個私人會議上表示，他將支持對稅收提案進行重大修改，以贏得共和黨支持更廣泛的基礎設施方案，另根據華盛頓郵報報導，拜登政府可能對低於 28% 的企業稅率持開放態度，利多消息刺激道瓊指數與 S&P 500 從盤中-0.77%至-0.93%的最大跌幅迅速收斂，道瓊指數更一度由黑翻紅。整體而言，現階段美國貨幣政策與財政政策正處於多空拉鋸的局面，短期間預期美股料將處於震盪盤整格局。巴西股市因聖體節休市一天。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週四漲跌互見，一方面受惠於最新公佈的 PMI 數據表現優異之提振，另一方面因投資人靜待週五(6/4)即將公佈的美國 5 月非農就業數據，藉以瞭解聯準會(Fed)未來可能的決策動向，加上英國修訂隔離國家名單衝擊旅遊業，因而令歐股表現受制。經濟數據方面，歐元區 5 月份 Markit 服務業 PMI 略升至 55.2，高於前月的 55.1，而同期間綜合 PMI 則從 56.9 攀升至 57.1，其餘如英國服務業 PMI 更從 61.8 續升至 62.9，超乎市場預期，主要受到企業和消費者支出於疫情限制放寬下明顯復甦推動。政策方面，英國修訂安全旅行國家名單，其中將把葡萄牙從英格蘭的免隔離旅行國家名單中剔除，代表之後旅客從葡萄牙歸國後需居家隔離 10 天，並接受數次的新冠病毒篩檢，消息一出影響市場對夏季旅遊旺季的期待，並衝擊旅遊和航空股表現，使得歐股走勢承壓。
- ◆ **亞洲股市：**亞股週四延續前一天漲跌互見的格局，一方面由於美國宣佈，將在 6 月底釋出 700 萬劑疫苗送往南亞與東南亞國家，對象包括台灣、馬來西亞、菲律賓、越南、印尼及泰國等，對股市形成利多支撐，另一方面則受制於人民幣匯價走低令亞幣承壓的負面影響。其中日股連二漲，理由是根據日媒報導，日本政府目標在 7 月底前完成多數老年公民的疫苗接種，景氣復甦預期升溫下帶動經濟敏感性類股上揚，此外，半導體漲價氛圍再起也令相關族群股價走高，進一步使得日經 225 指數攻上 29000 點。韓股連五漲，主要由於市場預期三星副會長李在鎔有望獲得特赦，使得權值股三星電子股價大漲 2.48%，加上 SK 海力士股價同步攀揚 2.38%，進而引領韓股點火上衝，使得 Kospi 指數逼近歷史新高。個股消息方面，南韓總統文在寅結束訪美行程後，2 日在青瓦台會晤南韓四大財閥領袖-SK、現代、LG 與三星，感謝財閥承諾要斥資 400 億美元在美設廠投資晶片、半導體、電動車等產業，SK 集團主席崔泰源和三星副會長金奇南藉此呼籲文在寅特赦李在鎔，文在寅則表示他已了解，投資人認為其說法較為正面，預期李在鎔有望在幾個月內獲釋，因此提振三星電子股價躍升。港股小幅開高後一路走低、終場收黑，一方面恆生指數自 2/26 重挫後留下 29600 至 29800 點的跳空缺口，隨後雖然曾有短暫回補，但指數在超過 29500 點後始終承壓，賣壓出現令大盤表現受制；此外，香港立法會 2 日三讀高票通過有關調高股票印花稅率的條例草案《2021 年收入(印花稅)條例草案》，由 0.1%提高至 0.13%，有關調整將於 8/1 生效，交易成本即將增加對大盤形成利空，加上午盤後 A 股轉折向下，使得恆生指數加重跌勢，收盤下跌逾 1%。東協股市漲跌互見，因市場摒息以待即將公佈的美國 5 月份非農就業報告，使得投資人趨於謹慎所致，其中菲律賓股市呈現漲多回檔格局，馬來西亞股市則受到單日肺炎新增確診數續創新高的負面影響，加上該國財長曾於週二(6/1)警告，新的防疫限制措施將可能令今年 GDP 增長預估值下調，有分析師認為，如此今年底債務佔 GDP 比重將更加接近 60%門檻，屆時信評機構將可能下調該國信評展望，對大馬股市形成打壓。至於東協其他主要股市上漲則受惠於美國承諾將提供疫苗的利多激勵。泰國股市因假期休市一天。印度股市反彈上漲，主要受助於肺炎單日新增確診數持續下滑(6/2 已降至 15.3 萬例)的激勵，因此由金融、不動產與消費等對經濟復甦較為敏感的類股領漲，加上近日國際股市普遍走升，使得 Sensex 指數創歷史收盤新高。
- ◆ **中國股市：**中國股市週四開盤後震盪走升，但午盤過後轉折向下，終場三大指數由紅翻黑、全數收低，主要由於市場消息面清淡，且美國 5 月份非農就業數據即將公佈，市場觀望氣氛趨於濃厚令買盤縮手；再者，中國外匯管理局 2 日發佈，向 17 家中外金融機構發放合計 103 億美元的合格境內機構投資者(QDII)額度，是有史以來單次或單月批准額度最多的一次，也是中國官方釋出欲推動金融市場雙向開放的善意，不過市場認為此舉意味著人行鼓勵資金流出，藉以打壓人民幣升值預期，因此昨日(6/3)人民幣匯價也呈現弱勢整理格局，進一步令大盤承壓。值得注意的是，昨日(6/3)北向資金合計淨流入 15.21 億人民幣(滬股通淨流出 0.27

## 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台中市西區維多利亞路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。

億元，深股通淨流入 15.48 億元)，顯示外資對陸股依舊青睞，資金動能挹注下大盤走勢料將有撐。

- ◆ **台灣股市：**台股週四於平盤上方高檔震盪整理，終場收紅形成連五漲格局。從盤勢觀察，儘管電子股成交比重降至四成，但在大宗商品價格上漲帶動下，航運、紡織與造紙等原物料族群接棒撐盤，拉抬市場人氣，加上疫苗有解，同時市場預期晶圓代工成熟製程缺貨將延續到 2022 至 2023 年，半導體產業仍有漲價氛圍，有助於提高相關供應鏈獲利，因此包括台積電與聯發科等電子權值股表現相對有撐，使得加權指數收盤時正式向上突破 5/10 重挫前的起跌點，多頭氣勢一覽無遺。疫苗方面，美國宣佈將捐贈包含台灣在內等亞洲國家 700 萬劑疫苗，且根據日媒報導稱，日本政府最快將於週五(4 日)宣佈緊急提供台灣約 120 萬劑 AZ 疫苗，有消息人士表示，後續日本還有疫苗將分批送達，消息一出令本土疫情持續嚴峻的負面影響因而淡化，對大盤上漲形成助攻。

## 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台中市民權路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](http://newmops.tse.com.tw))及本公司網站 ([www.capitalfund.com.tw](http://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，且投資前遠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。