

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大股指收紅，道指漲 0.52%，標普 500 漲 0.88%，納指漲 1.47%，非農就業數據表現差於預期，緩解市場對聯準會提前收緊貨幣政策的擔憂，美國十年期公債殖利率迅速走降至 1.5585%，降幅達 4/15 以來最大單日降幅，提振與殖利率敏感度較高的科技股表現，費半淨揚逾 2%。隔夜主要關注消息如下：(1) 美國五月非農就業新增就業 55.9 萬人，低於預期的 66.3 萬人，其中又以餐旅業就業人數增幅最大，受惠於疫苗接種率提升、商業活動限制減少所帶動，失業率降至 5.8%，長期失業人數(失業時間超過 27 周者)大幅減少 43.1 萬人，創 2011 年以來最大降幅，不過平均時薪年增速達 1.98%，高於預期 1.6% 且大幅高於前值 0.3%。(2) 克里夫蘭聯準銀行總裁梅斯特表示，就業報告穩健十分振奮人心，然勞動市場仍存在較大的復甦空間，工人短缺的問題推升薪資成長是正常現象，目前還沒看到對潛在通膨的顯著影響，現階段數據仍不構成聯準會調整政策的條件，預計聯準會將對縮減購債保持耐心。(3) 美國總統拜登表態拒絕共和黨的基建提案，並預計於週一重啟磋商，但若要在夏季推出基建計畫，周一可能成為最後談判期限，此前拜登以取消企業稅上調計畫作為讓步，企圖換取兩黨達成基建協議，然拜登希望基建計畫規模應至少達 1 兆美元，共和黨卻僅願分配約 2500 億美元。此外，美國眾議院民主黨議員同時推出一項陸上交通法案，計畫於未來五年針對道路交通增加 5740 億美元支出，其中包括 40 億美元用於電動車充電站，並於 6/9 就該案進行聽證會。巴西股市漲 0.4%，創下收盤歷史新高水準，突破 13 萬點大關，美國差於預期的非農數據，帶動了市場對寬鬆貨幣環境延續更長時間的想法，風險情緒回溫下巴西股市追隨美股走強。
- ◆ **歐洲股市：**道瓊歐洲 600 指數漲 0.39%，創收盤歷史新高，因美國非農就業數據緩和市場對聯準會緊縮的擔憂，推動歐洲科技股揚升 1.2%。汽車類股亦有不錯表現，受惠於美國主要汽車生產商福特和通用汽車發佈積極銷售和生產資料，帶動汽車股周線大漲 5%。惟航空股表現疲弱，因此前英國將葡萄牙從免隔離旅遊目的地的綠色清單中刪除，並將埃及和斯里蘭卡等七個國家加入其要求返回英國時在酒店隔離的紅色清單中。此外，歐盟和英國監管機構齊宣布，將以數據使用傷害市場公平競爭為由，正式啟動對臉書的反壟斷調查。
- ◆ **亞洲股市：**隔夜美股收黑，拖累日股低開，不過在汽車及航運等景氣循環類股走揚下，日股跌幅收斂至 0.4%。韓股終止連漲，因美債殖利率走揚壓抑市場情緒，然南韓政府證實，正在編列第二次追加預算，以便推行疫苗接種並替商家紓困，當局表示由於稅收充裕，無須額外發債，大盤僅小跌 0.23%。港股跌 0.17%，連三個交易日下跌，美國擴大對中貿易黑名單，科技股成壓盤重心，不過隨內地股市走強，港股跌幅也有所收斂。東協股市漲跌互見，市場靜待美國 5 月非農就業數據出爐，馬來西亞股市跌 0.76%，此前該國因疫情升溫，宣布封鎖為期兩周的全面封鎖管制。菲律賓股市收漲 0.07%，在公布通膨數據連續三個月保持平穩後，股市迅速收復早盤跌幅轉漲。印度股市收跌 0.25%，印度央行宣布維持回購利率於 4%、逆回購利率於 3.35% 不變，同時展開 1500 億盧比流動性貸款窗口直至明年三月底，並可以回購利率展延三年，儘管政策整體符合預期，然市場對通膨高漲的擔憂逐漸開始超過低廉的貸款，因此印度央行的決策未能對股市帶來提振。
- ◆ **中國股市：**中國三大指數走強，上證指漲 0.21%，深成指漲 0.74%，創業板漲 1.27%。由於美國總統拜登簽署行政命令，涉軍中企貿易黑名單由 48 家擴大至 59 家，該禁令將於 8/2 生效，寬限期為 60 天，美中緊張關係升溫，導致 A 股低開。然隨後傳 A 股可望調降印花稅激勵，證券股應聲拉漲，伴隨白酒股、鋰電池族群走強，A 股止跌翻紅。滬深兩市成交金額再降至 9375 億人民幣，北向資金合計淨買超 88.88 億人民幣。證券時報指出，全國人大常委會法工委發言人稱，印花稅法草案二次審議稿擬適當降低稅率，市場解讀該消息為證券交易印花稅即將下調。然據規定，證券交易印花稅的納稅人或者稅率調整，由國務院決定，並報全國人民代表大會常務委員會備案，除流程不符以外，中國官媒也旋即澄清調降印花稅傳言非事實。
- ◆ **台灣股市：**隔夜美國科技股領跌，拖累台灣電子股承壓，台積電、聯電及聯發科等權值股回檔修正，金融、傳產也逢獲利了結賣壓回落，航空、航運類股內走勢分歧，難對市場情緒起顯著支撐作用，大盤終場收跌 0.57%，守在 17100 點之上，成交金額量縮至 4376 億元，外資反手賣超 166 億元，三大法人合計賣超 164 億元。此外，隨紓困 4.0 計畫擺上檯面，交通部編列百億預算，用以補助業績衰退過半的觀光旅遊、旅宿業者的營運補貼，餐飲、觀光旅遊股普漲。

## 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)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。