

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大股指漲跌不一，道指跌 0.36%，標普 500 跌 0.08%，納指漲 0.49%，投資人正在權衡非農就業對聯準會後續政策的影響，以及罕見的全球最低企業稅協議與財長葉倫對升息對聯準會有利的表態，對股市的進一步影響。主要關注焦點如下：(1)G7 財長會議於周末期間達成歷史性協議，計畫將全球最低企業稅率訂於 15%，跨國大型公司等必須繳納更多的稅，以彌補各國在疫情期間大舉紓困所導致的財政缺口，同時美國為了換取他國合作，同意他國對美國毛利率 10% 以上的大型科技公司，課徵 20% 的海外營業利潤稅。(2) 美國財政部長葉倫表示，總統拜登的紓困計畫將增加最多每年約 4000 億美元的政府支出，該金額不足以導致通膨過高，並稱任何因紓困計畫引起的價格飆升，都將於明年消退，且考量過去十年，美國受過低的通膨及利率所困擾，為了將利率環境回歸正常，利率略有上升對聯準會來說或許是件好事。(3)聯準會隔夜附買回操作激增至 4861 億美元，創下歷史新高，市場解讀聯準會正積極回收超額流動性，加上短期內已至少有五名官員公開提及縮減購債的可能性，市場預期聯準會將於今年底或明年初啟動縮減購債計畫。(4) 個股消息上，因美國食藥署(FDA)批准生技股 Biogen 所開發的治療阿茲海默症的藥物 Aducanumab，為 17 年來 FDA 批准的首款阿茲海默症藥物，該公司股價盤中一度漲逾 60%，多次啟動暫停交易機制，終場收漲 38%，帶動 NBI 指數勁揚 3.62%。巴西股市收漲 0.5%，已連續八個交易日收紅，銀行及科技股聯手推升巴西股市再創收盤歷史新高。根據巴西央行調查，分析師對今年的經濟增長預估由 3.96% 大幅上調至 4.36%，通膨僅微幅由 5.31% 調升至 5.44%。
- ◆ **歐洲股市：**道瓊歐洲 600 指數漲 0.22%，再創收盤歷史新高，汽車股勁揚抵銷礦業股的低迷表現。近期多間跨國車廠發布強勁的財測及生產數據，持續帶動汽車及相關零部件類股表現強勁，股指升至 2015 年 3 月來新高水準。中國官方公佈，以美元計價五月出口年增 27.9%，進口年增 51.1%，均低於市場預估，貿易順差則為 455.3 億美元，年減 26.5%，亦低於市場預估的 505 億美元，疲弱的中國進出口數據拖累礦業類股表現。經濟數據方面，德國 4 月工業訂單意外減少，受制於內需下降及供應鏈中斷等問題。不過英國五月份商業樂觀指數從跳升至 109.71，遠高於長期平均水準 100，且為連續第四個月上漲，並創下 2014 年中以來的新高水準，主要受惠於政府的逐步解封，帶來的服務業活動復甦。
- ◆ **亞洲股市：**美國非農就業數據緩和市場緊縮擔憂，加上美國券商二度調升日本三大航運股目標價，因看好貨櫃船產業業績好轉，股價仍遭低估，三大航運股集體飆升，日股收漲 0.27%。美債殖利率滑落，韓股受提振強漲直逼前波高位，然投資人逢高進行調節，導致韓股漲幅收斂至 0.37%。港股收跌 0.45%，受美股此前上漲激勵，港股一度高開，然美國財長公開表態小幅升息對美國有利的說法，加深市場對升息的隱測，科技股成拋售重心。東協股市多數上漲，馬來西亞股市休市。泰國股市上漲 0.07%，當局啟動大規模疫苗接種計畫，且來自中國的新一批 50 萬劑科興疫苗運抵曼谷(泰國已收到中國科興交付共計 650 萬劑的疫苗，包含泰國政府採購的 550 萬劑，及中國捐贈的 100 萬劑)，帶動市場對該國疫情可望趨緩的預期升溫。新加坡股市漲 0.79%，星展銀行股價大漲助推大盤向上。印度股市收漲 0.44%，直逼歷史新高水準，因印度疫情持續緩和，最新公布之單日新增確診數僅 10 萬人，持續低於 20 萬人水準。
- ◆ **中國股市：**中國三大指數漲跌互見，上證指漲 0.21%，深成指跌 0.06%，創業板跌 0.44%。主要股指多居於短期高位附近區間震盪，市場正在尋找進一步上漲的利基。由於醫美與上海自貿區等類股下挫，加上寧德時代面臨本週四的解禁潮(9.52 億股首發原股東限售股份，解禁市值約高達 4116 億元)，投資人提前賣股導致股價大跌 6%，新能源車類股跌幅擴大，拖累深成指與創業板指表現顯著落後，而白酒概念指數拉升，漲幅擴大至 4%，喝酒行情再現推升股指再創歷史新高，推升上證指表現居前。滬深兩市成交量能維持高位水準，成交額達 9492 億人民幣，北向資金則合計賣超 39.71 億人民幣。
- ◆ **台灣股市：**國內科技廠傳出疫情，市場投資情緒降溫，早盤一度跌破萬七，航運、鋼鐵股遭到拋售，不過投資人逢低進場低接，電子股迎買盤推升指數，造紙及生技等疫情受惠類股同步助推，指數跌幅收斂至 0.37%，守住萬七大關。產業消息上，全球海運巨擘馬士基提出加徵碳稅的議題，海運價格或進一步漲，儘管運價漲價有助大型航運商獲利，然航運股股價此前漲多影響，消息未能提振該類股表現，貨櫃三雄股價同步回檔。

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號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。