

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大股指由紅翻黑，道指跌 0.44%，標普 500 跌 0.18%，納指跌 0.09%，美國五月 CPI 公布前夕投資人情緒保持謹慎，而 380 億美元標售需求強勁，認購倍數創一年新高，帶動美十年期公債殖利率跌破 1.5%，科技股表現相對有撐，金融股則受累成為領跌族群，拖累道指連二黑創兩周來新低。市場主要關注焦點如下：(1)由於總統拜登與眾議員卡皮托未能就基建談判達成共識，拜登開始尋求其他管道，參議院民主黨領袖舒默證實，民主黨尋求兩黨合作之際，也不排除透過預算協調程序，以簡單多數決方式達成目標。(2)聯準會隔夜實施附買回操作規模再升至 5030 億美元，連續第三天創下歷史新高，持續回收市場過剩流動性，市場猜測可能是在為六月 FOMC 會議傳達重要訊號。(3)美國參議院批准規模 2500 億美元的《美國創新與競爭法》，以應對中國的技術挑戰，該法案現已提交給眾議院，同時拜登宣布撤銷於川普任內祭出的 TikTok 及微信禁令，並頒布新的行政命令，針對可能引發隱私或國安疑慮的海外 App 進行更全面的審查。(4)個股消息上，拜登政府計畫購買輝瑞疫苗，於未來兩年捐贈給 92 個低收入國家和非洲聯盟，帶動輝瑞股價漲 2.47%；製藥商默克宣布，旗下口服新冠藥物 molnupiravir 若獲美國食藥署(FDA)批准，美國政府將以 12 億美元的價格購買 170 萬劑，默克股價勁揚 2.27%，上述利多消息推標普醫療健康指數上漲 0.6%，隔夜表現僅次於公用事業。巴西股市收漲 0.09%，巴西公布五月通膨年增 8.06%，高於預期的 7.93%及前值 6.76%，仍遠高於政府的 2.25%~5.25%目標區間，市場多預期高通膨的問題可能令巴西央行於下周利率會議上，將基準利率由 3.5%調升至 4.25%。
- ◆ **歐洲股市：**道瓊歐洲 600 指數漲 0.1%，連續四個交易日創收盤歷史新高，市場在歐洲央行利率會議及美國關鍵通膨數據公佈前轉趨觀望，市場上漲動能略有減緩。航空股如法航荷航、漢莎航空和國際航空集團均漲近 3%，因美國疾管局(CDC)放寬了針對 110 多個國家和地區的旅行建議，同時歐洲多國正在積極規畫進一步的解封措施，推升旅遊休閒股上漲 0.9%，惟中國五月 PPI 數據意外跳增至 12 年半來新高，力拓、必和必拓及英美資源等大型礦商跌幅均超 2%，拖累英國股市跌 0.2%。
- ◆ **亞洲股市：**日本半導體類股追隨隔夜費半跌勢，設備商東京威力科創即大跌 3%，給指數跌幅帶來影響居冠，日股終場收跌 0.35%。中國 PPI 增幅超預期，加上市場觀望美國通膨數據，通膨疑慮升溫壓抑科技股表現，韓股收跌 0.97%，不過經濟數據方面表現良好，南韓首季 GDP 由 1.6%上修至 1.7%，失業率僅微升至 3.8%，與四月份 3.7%的八月個最低水準相差無幾。此外，南韓當局計畫推出航空旅遊泡泡，目標於今年夏天與包括新加坡、泰國、台灣、關島和塞班島等地啟動旅遊泡泡，預計最快於七月起允許具旅遊泡泡協定、並接種過疫苗的旅遊團體入境。港股收跌 0.13%，市場觀望美國通膨數據出爐，同時中國政府再緊縮社區團購補貼監管，科技股表現黯淡。東協股市漲多於跌，菲律賓股市漲 1.36%，因該國公布之進出口增速雙雙跳升至十年新高，進口相較去年同期大增 1.4 倍，出口則跳增 72%。印尼股市漲 0.8%，該國公布五月消費者信心指數升至 104.4，為 2020 年三月來最高水準，該指數於 100 以上即表示樂觀，且所有年齡層及消費階層信心都有所增強。印度股市跌 0.64%，指數一度在權值金融股的帶動下高開，然隨著歐股開盤走弱，印度股市受汽車及電信股下跌而翻黑。
- ◆ **中國股市：**中國三大指數漲跌互見，上證指漲 0.32%，深成指漲 0.01%，創業板跌 0.03%，指數呈窄幅震盪走勢，資金由高基期流向低基期類股，類股保持輪動態勢，上海自貿區概念股延續漲勢，成為撐盤主力，加上白酒股雖在前日大跌 8%後止跌回升，帶動上證指數向上，不過由於 3600 點關卡時賣壓仍大，導致指數漲勢受限。中國公佈 5 月 PPI 年增 9%，高於預期的 8.5%，但漲幅相對上月擴大 2.2%，且創 2008 年以來最高，市場預期因國內能源及工業原料價格將持續居於高位，且官方實現雙碳目標將令許多高耗能企業面臨轉型壓力，故 PPI 料維持高檔一段時間，四季度方有望趨緩。CPI 年增 1.3%，雖因食品價格超預期下降而低於預期的 1.6%，但增速仍舊創八個月來最高，且連續三個月增長且漲幅持續擴大，有分析師稱，儘管短期豬肉價格將繼續對 CPI 形成拖累，但隨著需求回溫，下半年 CPI 中樞將逐漸上行至 1-2%區間，中長期來看物價料將持穩，貨幣政策不會受到結構性通脹的影響。此外，據外媒報導，中國為了控制高漲的能源成本，考慮於今年夏季用電需求高峰前，對熱燃煤價格設定上限，可能採行的方法包含限制煤礦商的煤礦銷售價，或者於另一煤礦產區秦皇島上，實行每噸 900 或 930 人民幣的基準價格限制，藉此影響全國其他煤礦市場，但過去中國曾經就實施過煤礦價格管制，但成效有限。
- ◆ **台灣股市：**疫情持續令台股投資情緒不振，指數下行之際呈現量縮格局，盤面上電金傳同步下挫，拖累大盤收跌 0.64%，跌破萬七關卡，成交量 3984 億元。電子股方面，台積電多數時間於平盤下方遊走，尾盤才獲大單進駐縮減跌幅，聯電、台達電及大立光等表現萎靡，然聯發科逆勢獲部分買盤支撐，帶動 IC 設計股獲資金青睞，儘管封測廠深陷移工染疫陰霾，產能下降，實際上不利上游 IC 設計廠營收。傳產股方面，長榮繳出亮眼財報，日營收達 5.5 億元，股價表現有撐，然其餘貨櫃航運及散裝航運股多表現疲軟，而先前漲多的航空股及鋼鐵股賣壓沉重。

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，且投資前還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。