

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市週五小幅收高，密西根大學上週五公佈的消費者信心優於預期，金融及科技股領漲，醫療保健股承壓。投資人將注意力轉向美聯儲下週的貨幣政策會議。而週一標普 500 及納斯達克指數再創新高，儘管華爾街分析師警告稱，本週的 FOMC 會議上美聯儲可能會出乎意料地出現鷹派立場。聯邦公開市場委員會周二開始為期兩天的會議，以應對央行可能落後於通脹曲線的新擔憂。摩根士丹利分析師指出，鑑於通脹組合從暫時性轉向可持續，聯邦公開市場委員會內部出現鷹派傾向的風險已經增加。而摩根大通及部分能源企業發出獲利展望可能到頂的警告。雖然週一美債殖利率小幅上升，不過尖牙股持續領漲，而工業、能源及金融等週期性股票表現不佳，道瓊工業指數收跌，標普 500 指數續漲，納斯達克指數上漲。巴西股市方面，新增確診數再度走高，衝擊市場信心，然而在政府宣佈加速疫苗接種、經濟學家對 5、6 月放鬆防疫限制後的經濟活動恢復有信心，加上美股再創新高激勵，Bovespa 指數小漲作收。
- ◆ **歐洲股市：**歐股上週五收高，主要受惠於 ECB 在出現通脹上升跡象的情況下仍將保持寬鬆政策的立場提振。歐洲央行上週調經濟成長和通脹預期，承諾在夏季保持刺激措施不變，英國 4 月經濟產出比一年前病毒肆虐時創紀錄地增加了 27.6%，銀行股因殖利率走跌受拖累，疫情受害股反彈。而週一歐股創下紀錄收盤高位，能源股表現最佳，急升 2%，因預期今年全球需求強勁，油價躍升至逾兩年最高。美伊關係改善，油價表現出的韌性表明，與需求將在年下半年持續增長的預期。本週投資人目光將集中在美聯儲的 FOMC 政策會議上，預計美聯儲也將維持其鴿派立場。泛歐 STOXX 600 指數上漲，連續第七個交易日上漲，三大主要國家指數全數走揚。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，美股 10 日走高，台積電傳出應日本政府要求、考慮在熊本縣蓋 16/28 奈米晶片廠，半導體設備股上漲。任天堂、Sony 等受惠遊戲機銷量暢旺，股價走高；不過 29000 點賣壓不小，所幸上週五美股續強，雖美債殖利率走跌使銀行股承壓，不過景氣循環如航運及輪胎股走強，加上東芝因公司治理改革股價大漲，撐住指數表現，日經 225 指數上漲作收。韓股方面，上週四美股四大指數齊揚，6 月上旬南韓出口年增 40.9%；南韓央行上週五表示，如果經濟持續穩健復甦，疫情時期的貨幣寬鬆措施將「有序」退場，為總裁一個月來第二次暗示貨幣政策將走向正常化，鋼鐵股撐盤，不過本週美 Fed 將召開利率例會，外資退場觀望，權值電子股領跌，鋰電池股亦走弱，在入口網站股連日走高支撐，KOSPI 指數收高。港股方面，美股上週四收漲，激勵指數開高，一度站上 29000 點，但遭到 10 日線反壓，震盪拉回至平盤附近，一度跌破月線及 5 日線，買盤支撐緩步回升至月線上方；盤面上，採礦、金屬、保健、家電、油氣股走強，電訊、銀行股走弱，恆生科技股持續強勢，終場恆生指數上漲 0.36%，14 日因端午節休市一天。東協股市方面，星國股市在管制措施放鬆、投資人信心恢復，但美債殖利率連日走降恐衝擊金融股獲利的擔憂拖累下，加上運輸及地產股續跌，連 2 日走跌；馬國股市主要在權值醫療手套及銀行股反彈下，先跌後漲；印尼股市受到大宗商品權值股下跌拖累，新增確診數激增，疫情升溫，外資恐調降印尼經濟復甦預期，連 2 日下跌；泰國股市在央行允許銀行年中後可恢復派發股息，象徵疫情衝擊緩和，泰銖走強吸引外資不過投資人逢高獲利了結下，在營建地產股回跌下，漲幅收斂；菲律賓股市受惠外資買盤推升，尾盤權值股領漲，指數連 2 日走高。印度股市方面，美 5 月 CPI 年增率激增，但市場開始相信通膨高漲僅是暫時；ECB 的 5 月例會意外鷹派加上抗疫措施的放鬆，激勵市場信心，金屬、IT 及製藥股領漲，不過連 2 日累積獲利了結賣壓，地產銀行股回檔，但投資人對經濟重啟仍表樂觀，拉抬指數回升，漲勢延續。
- ◆ **中國股市：**中國 11 日正式通過反外國制裁法，意在反擊美國創新與競爭法，市場解讀美中關係仍不可因拜登政府近期放鬆對中企禁令而樂觀，滬深兩市開高走弱，上證指失守 3600 點，更跌破 10 及 5 日線；深成指一度跌逾 1%，創業板短暫翻黑過後，回到平盤上整理。盤面上，半導體相關、航天軍工股回檔；華為鴻蒙概念股持續發酵，航運、鋰電池、自動駕駛等概念股相對強勢。午盤過後，兩市偏弱震盪，而端午連假前氛圍轉趨保守，北上資金更轉為淨流出。終場上證指數收於 3589.75 點、下跌 0.58%；深成指收於 14801.24 點、下跌 0.62%；創業板收於 3298.50 點、上漲 0.40%。成交量方面，滬深兩市合計成交量達 1 兆 1.212 億元，連兩日突破兆元，較前一交易日量增約 12%。北上資金合計淨流出 30.32 億元，終止連三日淨流入。類股表現方面，飲料製造、汽車製造、電源設備、公共交通、石油石化股漲幅居前，航天國防、動物保健、釀酒、保險、通信設備股則跌幅居前。14 日因端午節休市一天。
- ◆ **台灣股市：**國際股市擺脫美國 5 月 CPI 年增率高於預期的陰霾、且認定通膨升溫僅是暫時，先前保守觀望的投資人紛紛回籠，帶動上週四美國四大股指全面攀高。美股收高，帶動投資人信心，台股 11 日在台積電、聯電、鴻海、日月光投控等電子權值股領漲，加上航運股重獲資金進駐，強漲近 6%，造紙股也反彈上攻，大盤指數盤中一度漲逾百點，不過聯發科、聯詠、國巨則跌逾 1%；另外台塑四寶因疫情影響，第三季業績看淡，股價收黑；玻璃陶瓷、油電燃氣、塑膠等傳產股亦表現弱勢。加上端午連假前夕，市場氣氛漸趨觀望，盤中漲勢未能延續，指數臨近終場前漲幅收斂，終場收在 17213.52 點，上漲 0.32%，成交量則減少至 4077.68 億元，周線連四紅。三大法人資金動向方面，合計買超 99 億元，外資買超 106.63 億元，投信賣超 1.81 億元，自營商賣超 5.82 億元。14 日因端午節休市一天。

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。