

經濟數據支撐歐股走勢，而科技類股動能消退拖累美股表現

一、亞洲

週五(5/21)日經225、台灣加權、香港恆生指數分別漲0.78%、1.62%、0.03%，南韓KOSPI和中國上證指數分別跌0.19%及0.58%，印度BSE指數強力反彈1.97%。東南亞主要股市再度漲跌互見，但走勢較偏負面，新加坡和越南等股市漲0.26%及0.45%，馬來西亞、泰國、印尼等股市跌0.83%、0.14%、0.42%。

受到週四美股科技類股強漲的正面效應帶動，週五亞洲地區股市大多開高，但漲勢難以維持，多個股市指數於開高後逐漸走低，市場的動能和人氣皆較為偏弱，最終亞股主要指數以漲跌互見作收。

台灣股市受美股科技類股強勢走高的牽動，大盤指數開高後維持於平盤以上震盪，電子、金融、傳產等類股百花齊放，最終大漲259點並收在16,300點之上。其中，運輸類股大漲超過7%，陽明、長榮、萬海三大海運漲停齊鳴帶來極大激勵。

雖然日本經濟數據不佳，但日圓上午維持相對偏弱走勢，對日本股市具有一定助益，加上軟銀、索尼、夏普、豐田等大型個股收漲，協助日經225指數順利紅盤作收。

中國和香港股市走勢偏弱，上證指數類股走勢較為分化，雖然海運類股強漲7%以上，鋼鐵也漲1%以上，但在醫藥、軍工、金融、晶片等類股表現不佳的拖累之下，大盤最終收低。騰訊因財報並未超出市場預期而重挫將近4%，令恆生指數具有不小壓力，不過恆生科技類股指數強漲1.38%，幫助恆生指數最終收在平盤之上。

日本4月消費通膨率月減0.4%和年減0.4%，連續七個月年增率負成長；4月核心消費通膨率年減0.1%，與市場預估的年減0.2%差異不大，連續第13個月未正成長；4月消費通膨率(不含食品及能源)年減0.2%。

日本5月製造業PMI初值由53.6小降至52.6；5月服務業PMI初值由48.3降至45.7，連續第16個月處於50以下的緊縮區間；5月綜合PMI初值由51降至48.1。

南韓4月生產者物價指數月增0.6%和年增5.6%，年增率明顯高於3月的4.1%且連續六個月上升。同時，根據統計，南韓5月前20日的出口年增長53.3%，推升的原因除去年同基期較低外，也可看出國際需求依然相當強勁。

數據結果顯示深受疫情干擾的日本，無論是物價或是產業活動皆受到一定負面影響，其基本前景稍微較不樂觀，而南韓出口初步統計則說明國際貿易需求極佳，對出口貿易為主的亞洲國家來說，仍有機會支持經濟復甦。

二、歐洲

週五歐洲Stoxx 600指數漲0.57%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.44%、0.68%、1.1%、英國FTSE100指數微跌0.02%。美元指數回升，令歐元和英鎊走貶0.38%及0.2%。

歐洲股市經過週四較大幅走高後，在週五歐洲有重大產業PMI公布之下，投資者態度似乎顯得較為保守，主要股市早盤走勢大多僅呈現溫和漲勢，而在良好數據支持下，歐股主要指數最終大多收漲。

雖然盤中公布的德法製造業PMI出現降溫，但歐元區及德法的服務業PMI表現良好，加上英國數據結果極佳，顯示內需產業已逐漸擺脫疫情影響。同時，英國零售銷售大幅增長，4月解禁非必要商店促使民眾消費大爆發。因此，正面數據結果成為週五歐洲股市走勢的重要支撐。

類股方面，歐元區和歐洲大國服務業PMI表現不差，顯示內需消費回升，進而帶動循環消費類股上漲0.73%，而國際油價的反彈，則為能源類股走高0.94%的助力之一。

歐元區5月製造業PMI初值由62.9微降至62.8，小幅高於市場預估的62.5；5月服務業PMI初值由50.5升至55.1，高於市場預估的52.3；5月綜合PMI初值由53.8升至56.9，不如市場預估的55.1。

德國5月製造業PMI初值由66.2降至64，不如市場預估的65.9；5月服務業PMI初值由49.9升至52.8，高於市場預估的52；5月綜合PMI初值由55.8升至56.2，高於市場預估的57.2。

法國5月製造業PMI初值由58.9升至59.2，高於市場預估的58.5；5月服務業PMI初值由50.3升至56.6，高於市場預估的53；5月綜合PMI初值由51.6升至57，優於市場預估的53.7。

英國5月製造業PMI初值由60.9升至新高紀錄66.1，遠優於市場預估的60.5；5月服務業PMI初值由61升至61.8，微幅低於市場預估的62；5月綜合PMI初值由60.7升至62，較市場預估的61.8稍高。

英國4月零售銷售月增9.2%和年增42.4%，優於市場預估的月增4.5%和年增36.8%；4月零售銷售(不含汽油)月增9%和年增37.7%，也明顯高於市場預估的月增4%和年增31.4%；5月消費者信心指數由負15升至負9，優於市場預估的負13且為去年3月以來最佳。

三、美國

週五道瓊工業指數漲0.36%(+123.69點)，標普500和那斯達克指數分別跌0.08%(-3.26點)及0.48%(-64.75點)，美國10年公債殖利率由1.628%小幅走低至1.623%，美元指數回漲0.24%，來到90.02。

美股延續週四收漲的氣勢，週五三大指數全面開高。同時，產業PMI顯示內需服務活動更為熱絡，令投資者對經濟全面重啟更具期待。不過，盤中科技類股的上漲動能逐漸消退，循環類股成為主要撐盤要角，成長和循環兩類股的走勢分化，致使最終僅道瓊工業收漲，而標普500及那斯達克兩指數收低，費城半導體指數也跌0.46%。

標普500指數的11項類股漲跌互見，科技相關類股為主要領跌，循環相關類股大多收漲。非必須消費、科技、通訊服務分別跌0.59%、0.52%、0.28%，金融漲0.9%表現最佳，工業、原物料、能源等類股亦收漲。

道瓊工業在波音大漲3.15%，及高盛和摩根大通漲1.1%以上的支撐下，最終得以順利收漲，而那斯達克內，科技五巨頭皆跌，特斯拉及Netflix也下挫，加上半導體相關大廠多數表現不佳，致使指數最終出現本週內的第四次收低。

IHS Markit的美國5月製造業PMI初值由60.5升至61.5，高於市場預估的60.2；5月服務業PMI初值由64.7大幅升至70.1，明顯高於市場預估的64.5且為2009年10月統計以來最高；5月綜合PMI初值由63.5升至新高紀錄68.1。同時，4月成屋銷售月減2.7%和總數585萬戶，明顯差於市場預估的月增2%及總數609萬戶。

四、油價與黃金

紐約油價強漲3.13%，走升至63.87美元；布蘭特油價大漲2.49%，走升至66.73美元。國際油市受伊朗可能重回供給行列衝擊，過去三個交易日兩大國際油價天天出現至少1%以上的跌幅，而經過短線下挫後，資金逢低進場的意願提高，支持週五兩大國際油價止跌回升，但整週兩大油價則收低3%左右。

黃金現貨漲0.21%，走升至每盎司1,881.1美元；黃金期貨漲0.23%，走升至每盎司1,881.8美元。雖然美元指數回升帶給金市些許壓力，但美國10年公債殖利率小幅下滑，加上比特幣再度跌破4萬美元，部份資金應有流入金市尋求避險，進而幫助週五國際金價續漲。