

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**儘管週末發生倫敦恐攻、和中東地緣政治衝突，美股週一仍溫和開盤，伴隨美國經濟數據穩定，三大指數午盤前止跌走揚，**Nasdaq** 突破 **6,308.762** 點，刷新盤中紀錄新高，午盤後隨著油價轉跌及基本金屬下跌，美股指數轉而由紅翻黑，但收盤仍接近上週五新高，金融、科技和能源板塊領漲，公用事業和電信服務等防禦型板塊表現不佳。市場觀望本週四大事件，包括：美國前聯邦調查局局長科米的國會聽證、歐洲央行的會議和英國國會大選。經濟數據方面：美國 4 月耐久財訂單終值 **MoM-0.8%**，略低於原估的初值 **-0.7%**，創下近五個月來首度回落，且扣除運輸的核心耐久財訂單 **MoM-0.5%**，同樣低於原估的初值 **-0.4%**，短期企業資本支出意願降溫；同時，美國 5 月 **ISM** 服務業指數為 **56.9**，雖低於預估值 **57.1** 及 4 月的 **57.5**，但仍連續第 **89** 個月高於 **50**，顯示美國服務業景氣持續擴張，其中新訂單意外降至六個月新低 **57.7**，反觀就業指數則逆勢上揚，創下 2015 年 7 月以來新高，可能意味上週公佈官方就業報告不如預期僅是短暫。巴西股市方面，**BOVESPA** 指數小跌 **0.10%**，盤面由工業及資訊科技類股領跌。
- ◆ **歐洲股市：**週一歐洲主要股市收黑，因週末倫敦爆發恐怖攻擊事件，且市場觀望週四 **ECB** 利率政策會議，及英國即將舉行的國會大選，市場投資氛圍轉趨謹慎，且英國脫歐談判預定 **6/19** 啟動，市場擔憂一旦首相梅伊領導的保守黨無法取得過半席次，恐不利未來梅伊進行英國脫歐談判，不確定因素壓抑英鎊及歐股走勢，週一歐洲道瓊 **600** 指數下跌 **0.52%**，收在 **394.39** 點，其中德國股市休市，法國 **CAC** 指數下跌 **0.66%** 至 **5,307.89** 點，英國 **FTSE-100** 指數下跌 **0.29%** 至 **7,525.76** 點。  
展望後市，即使英國脫歐談判在即，且政治不確定因素升溫，但仍不減市場對歐股偏好，上週湧進 **36.91** 億美元資金，創 2015 年 12 月來單週新高。根據歷史經驗，政治事件對金融市場的影響多屬短線，在市場歷經震盪過後，將重回檢視經濟基本面的表現。因歐元區 5 月製造業 **PMI** 回升至 **57**，創下近六年以來新高水準，隨著景氣回溫及企業獲利成長下，將提供歐股強勁支撐，歐股漲勢可望獲得延續。看好與景氣連動度高的消費類股，與受惠德債殖利率上揚的銀行類股。
- ◆ **亞洲股市：**英國國會大選在即，市場氛圍轉趨謹慎，週一亞洲股市漲跌互見。日本股市方面，日經 **225** 指數近收平盤，即使歐洲政治風險升溫，但信心回復激勵資金回流，加上預期 **BOJ** 維持 **QE** 政策，及日本企業獲利展望轉佳下，週一日經 **225** 指數跌幅收斂；南韓股市方面，**KOSPI** 指數小跌 **0.13%**，受國際經濟情勢動盪加劇，加上市場檢視新政府政策發展，韓國政府發佈新改組案 新設中小風險企業部，市場投資心態轉趨謹慎保守；東南亞股市多數收漲，受惠美股創新高激勵，信心回穩吸引資金進駐，其中菲律賓股市上漲 **1.19%**，收盤站上 **8,000** 點大關，創下 2016 年 8 月來首見；馬來西亞股市則是日線連二紅，受惠 4 月出口 **YoY+20.6%**，連續第五個月增幅達雙位數，景氣回升帶動股價收兩年來新高；反觀泰國股市小跌 **0.05%**，能源股走弱拖累大盤收黑；印度股市：週一 **SENSEX** 指數小漲 **0.12%**，國內、外經濟情勢升溫，地緣政治有加劇之虞，衝擊市場投資人信心，壓抑週一印度股市漲勢。
- ◆ **中國股市：**週一滬市表現萎靡不振，在上證 **50** 板塊集體下殺下，收盤下跌 **0.45%**，失守 **3,100** 點關卡，收在 **3,091.66** 點；反觀深市三大股指，包括：深成指、中小板指、創業板指雙雙收紅，漲幅分別為 **0.49%**、**0.76%**、**0.88%**。兩市合計成交 **3,219** 億元。盤面上，金融股領跌，銀行股較弱，其他板塊逆勢上漲，次新股大漲是中小創走強的關鍵。盤面消息上：卡達傳出與多國斷交，地緣政局動盪升溫，將影響短期油價表現；技術層面上：上証在 **3,100** 點附近震盪，短期將受制 **5** 日線壓力。綜觀上述，無論是減持新規，或 **IPO** 節奏放緩，皆表明官方態度有轉變跡象，市場維穩意識開始增強。值得注意的是，週一銀行股走低下四大行領跌，是否意味銀行股將回檔，有待觀察。此外，近期政策導向皆有利次新股，或許意味市場風格即將轉換，一旦次新股迎來反彈，則有利中國股市擺脫頹勢。
- ◆ **台灣股市：**週一台股指數開高走高，蘋概股領軍大盤勁揚，受惠 **WWDC** 大會在即，加上台積電週四將召開股東會，信心回穩激勵大盤站穩萬點之上，終場上漲 **0.68%**，收在 **10,226.84** 點，成交值放大至 **922.9** 億元；櫃買指數表現不遑多讓，網通及資訊服務領漲，終場 **OTC** 上漲 **0.66%**，收在 **138.25** 點，成交值為 **314.9** 億元。盤面結構方面：電子股大漲 **0.93%**，為大盤收紅的關鍵，蘋概股表現亮眼，半導體漲幅亦逾 **1%**；傳產則是漲多於跌，油電燃氣大漲 **1.35%**，漲幅居所有類股之冠，國際油價因為沙烏地阿拉伯、埃及、巴林及阿拉伯聯合大公國宣佈與卡達斷交上漲逾 **1%**，帶動台塑四寶股價收紅。籌碼動向方面：週一外資持續站在買方，6 月至今連四日買超台股，累計 **108.1** 億新台幣，期貨淨多單增至 **57,366** 口，短期外資期現貨同步偏多操作，籌碼面有利台股漲勢延續。

## 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](http://newmops.tse.com.tw))及本公司網站([www.capitalfund.com.tw](http://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。