

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**週三美國股市溫和收高，根據參議院情報委員會發佈的公開聲明，前聯邦調查局(FBI)局長 James Comey 在週四的聽證會上不會有爆發性的發言，僅會表示美國總統川普要求他停止對前國家安全顧問 Michael Flynn 的調查，市場預期 Comey 證詞對川普影響不大，美股收高、金價及債市則收跌。油價走勢方面：美國 EIA 公佈截至 6 月 2 日為止，美國原油庫存意外增加 330 萬桶，午盤後卡塔爾信用評級遭標普下調也加大油價的跌勢，西德州原油下跌 2.47 美元或 5.1%，週三收在每桶 45.72 美元水位，創 5 月 4 日以來收盤低點。EIA 在週二發佈的能源展望月報中，首次上調 2018 年的美國油產預期逾 1,000 萬桶大關，至 1,001 萬桶/日，比 5 月預計的 996 萬桶/日上調了 0.4%，創史上產量新高紀錄。EIA 因此下調了明年全球油價預期，預計西德州油價均值 53.61 美元/桶，比 5 月的預期減少了 2.7%；預計布蘭特油價均值为 55.61 美元/桶，比先前預估減少 2.6%。巴西股市方面，BOVESPA 指數上漲 0.34%，受惠金融及房地產類股上漲，抵銷部分能源類股的跌勢。
- ◆ **歐洲股市：**週三歐洲主要股市收小黑，觀望週四 ECB 利率政策會議，及英國即將舉行的國會大選，加上油價的走跌亦帶來壓力，市場投資氛圍趨謹慎保守，週三歐洲道瓊 600 指數小跌 0.06%，收在 389.18 點，德國 DAX-30 指數下跌 0.14%，收在 12,672.49 點，法國 CAC 指數下跌 0.07% 至 5,265.53 點，英國 FTSE-100 指數下跌 0.62% 至 7,478.62 點。盤面消息方面，週四 ECB 將公佈利率聲明，瑞銀預計，歐洲央行將邁出貨幣政策正常化的第一步，通過對外傳達偏緊的訊號，為 9 月 7 日宣佈逐漸縮減資產購買規模計畫做準備，但為避免此次表態過於鷹派，預計德拉吉將強調，歐洲央行會繼續保持“很大程度的寬鬆”，以此來安撫市場情緒。野村也預計，歐洲央行將從明年開始縮減資產購買規模，並預計明年上半年每季將減少購買 200 億歐元資產。此外，市場亦預期，鑒於能源價格走低，歐洲央行週四會後發佈的今明後三年最新通膨預期將全數下調，最高降幅可能達到 20 個基點，預計未來三年 CPI 增長約為 1.5%，低於今年 3 月預期的 1.7%、1.6% 和 1.7%。
- ◆ **亞洲股市：**週三亞洲股市交投清淡，靜待週四英國大選結果，ECB 利率政策會議，及前 FBI 局長科米國會聽證會，市場投資氛圍轉趨謹慎保守。日、韓本股市狹幅波動，觀望上述三大事件結果；東南亞股市跌多漲少，其中菲律賓股市勁揚 0.62%，表現亮眼，市場預期參議院將通過稅改議案(上週眾議院已批准高達數十億美元的基建稅改法案)，外資已連續買超股市近 1 個半月，推升近期菲律賓股市的漲勢；其他東南亞股市則是小漲小跌，在週四政治及經濟事件明朗前，投資人態度審慎，馬來西亞股市終止連三紅；印度股市：週三 SENSEX 指數小漲 0.26%，印度央行利率會議結果，維持回購利率 6.25% 不變，鑒於首季 GDP 僅 6.1%，低於去年 Q4 的 7%，但因 7 月即將實施 GST 法案，故市場仍看好長期印度展望。
- ◆ **中國股市：**週三滬深兩市迎來齊漲的行情，上証漲逾 1% 重回 30 日線，深成指站上萬點大關，創業板站上 1,800 點且漲近 2%。兩市成交量較前日明顯放大，兩市合計成交 4,557 億元，上証指數收盤上漲 1.23%，收在 3,140.32 點；深市三大股指表現更強，其中深成指、中小板指、創業板指分別大漲 1.96%、2.22%、1.89%。行業板塊全線上漲，其中高送轉領漲兩市，次新股、二維碼、雄安新區、水利等概念股漲幅居前，建築裝飾、化工新材料、儀器儀錶等板塊活躍；酒店及餐飲、機場航運等板塊漲幅較小。綜觀上述，5 月至今，上証指數已走出 3 重底的態勢，隨著減持新規及 IPO 發行節奏放緩，加上 6 月有 A 股可能納入 MSCI 利多，市場將有望展開一波反彈行情。

經濟數據表現：受美元走弱及美債價格上漲等因素支撐，中國 5 月外匯儲備增幅超出預期，連續第四個月站在三兆元以上。根據中國央行的資料顯示，中國 5 月外匯儲備月增 240 億美元至 30,535.7 億美元，為 2014 年 6 月以來首次四連升。**公開市場操作：**週一央行進行 4,980 億 1 年期 MLF(中期借貸便利)操作，中標利率為 3.2%，與前期持平，因當日有 600 億 14 天逆回購，及 1,510 億元 6 個月 MLF 到期，整日淨投放金額達 2,870 億元。央行加大 MLF 投放力度，主要因應 6 月季節性資金偏緊，另外利率與前期持平至 3.2%，量價作為顯示央行確保流動性穩定決心。統計顯示，本週(6 月 5 日~9 日)共有 6,943 億元資金到期，到期壓力較大。其中，6 月 5 日淨回籠 1,110 億元，6 月 6 日淨投放 2,870 億元，週三至週五還有 3,800 億逆回購及 733 億 MLF 到期。

- ◆ **台灣股市：**週三台股陷入高檔震盪，指數一度回測 5 日線，但在節能及遊戲股領漲下，指數一度升至 10,242 點，即使最終漲幅收斂，但收盤仍小漲 0.04%，收在 10,209.99 點，成交值放大至 996.8 億元；櫃買指數則是連 2 天開高走低，終場小跌 0.14%，收在 137.89 點，成交值增至 316.25 億元。盤面結構方面：類股表現漲跌互見，其中造紙類大漲 2.01%，漲幅居所有類股之冠，百貨、食品及汽車股緊接在後，股價漲幅亦雙雙逾 1%；反觀電機類下跌 0.71%，表現相對弱勢；台積電受惠外資調高目標價，週三持續扮演大盤撐盤關鍵，儘管盤中一度翻黑，但尾盤仍強勢收紅。籌碼動向方面：週三外資持續站在買方，已連續六日買超台股，累計 140.3 億新台幣，期貨淨多單小增至 57,528 口，短期籌碼面仍有利台股續揚，若成交量能進一步放大，未來台股仍有續創新高機會。

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台中市市民權路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，本基金會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會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，本基金會之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。