

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**週四美國四大指數收紅，Comey 聽證會並無爆發性的發言，僅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，聽證會內容並未對市場有不利影響，投資人只擔憂減稅政策可能延後，被視為市場恐懼指標的 VIX 指數下跌約 3% 至 10.14，市場不確定因素解決推升美股上漲，但因市場觀望英國國會大選的最終結果，故週四美國股市的漲幅受到壓抑。巴西股市方面，BOVESPA 指數下跌 0.66%，由工業及金融類股領跌，抵銷部分資訊科技的漲勢。
- ◆ **歐洲股市：**週四歐洲主要股市跌多漲少，儘管德拉吉發表鴿派談話內容，但因觀望英國國會大選的結果，市場投資氛圍趨謹慎保守，歐洲道瓊 600 指數小跌 0.01%，收在 389.15 點，德國 DAX-30 指數小漲 0.32%，收在 12,713.58 點，法國 CAC 指數小跌 0.02% 至 5,264.24 點，英國 FTSE-100 指數下跌 0.38% 至 7,449.98 點。英國國會大選：出口民調顯示保守黨席次意外未過半，英國首相 May 所屬執政的保守黨在議會選舉中僅獲得 314 個席位(總席位 650 個)，主要反對派工黨料贏得 266 個席位，SNP 黨料獲得 34 個席位，此民調結果導致英鎊暴跌 2%。此前在多數機構的預測中，基準情況是英國本次大選保守黨不僅能獲得過半席位，且優勢要較以前更加擴大。但民調顯示無一黨派票數過半是最糟糕的情況，甚至差過工黨獨立組閣，因為未來無一黨派擁有絕對話語權，此將會導致政治角力持續，影響英國改革和退歐進程；貨幣政策方面：ECB 週四決議維持利率不變，符合市場一致預期，但在利率政策聲明中，刪除未來降息的措詞，激勵銀行及保險股走勢，但重申利率將停留於目前水準一段期間，此期間將遠超過資產購買計劃(此計劃至少到實施至 2017 年 12 月)。
- ◆ **亞洲股市：**週四亞洲股市狹幅盤整，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，市場買盤似有縮手的態勢。日本股市週四收黑 0.4%，除觀望上述三大事件之外，傳言 BOJ 將考慮如何向市場傳遞退出 QE 政策的訊號，上述報導帶動日圓走強，進一步壓抑日股表現；韓國股市方面：韓國科技業巨擘三星電子計畫投資 3 億美元在美國興建一座家電工廠，預計本月稍晚將簽署正式協議，預計在 2019 年完成興建廠房的計劃，三舉星電子股價上漲推升南韓股市的表現。；東南亞股市跌多漲少，其中菲律賓股市下跌 0.55%，由工業及電信類股領跌；反觀新加坡股市中止連 3 跌，盤面上工業及地產類股表現強勢，其他東南亞股市變動幅度不大，漲跌幅皆控制在 0.3% 之內；印度股市：週四 SENSEX 指數小跌 0.19%，觀望歐洲政治選情及科米國會聽證，市場資金有撤出風險性資產跡象，壓抑週四印度股市的表現。
- ◆ **中國股市：**週四滬市延續反彈的走勢，收盤小幅走揚 0.32%，收在 3,150.33 點，日線連三紅，上証 50 指數收盤上漲 0.93%，再次刷新 1 年半來的新高。兩市合計成交 4,264 億元，行業板塊漲跌互見，民航機場、園林工程、OLED、民營醫院、高送轉、績優藍籌等板塊漲幅居前，反觀黃金、銀行、石油、煤炭、電東則小幅調整。盤面消息上：(一) 5 月份購房者信心指數年內首降 房價上漲增速呈現放緩的趨勢。伴隨著密集的調控政策出台，房地產市場開始出現放緩的跡象，重點城市成交量 MoM 大幅下滑，房價上漲增速呈現放緩趨勢。同時，購房者信心指數亦現去年 12 月來首跌；(二) 減持新規實施滿 5 個交易日 大宗交易金額 MoM-43.12%。A 股市場大股東無序減持，對二級市場帶來衝擊，短期已出現抑制效果。綜觀上述，5 月至今，上証指數已走出 3 重底態勢，隨減持新規及 IPO 節奏放緩，加上 6 月有 A 股可能納入 MSCI 利多，市場有望展開一波反彈的行情。
- ◆ **台灣股市：**週四台股指數開高走高，早盤受美國股市上漲帶動，及台積電股東會釋放利多，看好 2020 年前每年將成長 5-10%，激勵台股整日在平盤之上，盤面上類股輪動明顯，蘋概股漲勢稍降溫，由被動元件接棒演出，終場台股小漲 0.15%，收在 10,225.78 點，成交值略降至 829.13 億元；櫃買指數開高震盪，終場上漲 0.32%，收在 138.33 點，成交值增至 328.29 億元。盤面結構方面：電子上漲 0.44%，成為大盤收紅關鍵，其中電子零件上漲 0.76%，由被動元件領軍帶動，台積電在前景看好下，週四股價強勢上漲，反觀大立光及鴻海則表現溫吞。至於傳產則相對弱勢，其中食品股下跌 1.16%，跌幅居所有類股之最，油價燃氣亦受油價下跌拖累，週四股價跌幅接近 1%。籌碼動向方面：週四外資持續站在買方，已連續七日買超台股，累計 163.5 億新台幣，期貨淨多單維持 57,140 口，短期籌碼面仍有利台股續揚，台股仍有續創新高的機會。

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。