

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國公佈 5 月非農就業報告較預期強勁，推升了股市週五收高。5 月新增就業為 22.3 萬人，失業率下降至 3.8%，創 18 年低點。5 月平均每小時工資上升 8 美分，或 0.3%，至 26.92 美元。美國供應管理協會(ISM)公佈的數據顯示，5 月製造業指數為 58.7，預估為 58.1，4 月為 57.3。通貨膨脹擔憂再度重燃，Fed 升息次數可能增加。這項數據顯示美國經濟依然熱絡。但因投資人預期 Fed 升息次數增加，股市可能波動。該報告公佈後，美國債券殖利率上升，10 年期債券殖利率上升至 2.89%。因利率上升，銀行股隨之上漲，摩根大通，高盛與美國銀行股價均上漲至少 1%。地緣政治緊張局勢緩和。道瓊工業指數收高 219.37 點，或 0.9%，至 24,635.21 點；標普 500 指數收升 29.35 點，或 1.085%，至 2,734.62 點；納斯達克指數收高 112.22 點，或 1.51%，至 7,554.33 點。本週標普 500 指數升 0.48%，道瓊工業指數跌 0.48%，納斯達克指數升 1.62%。巴西股市在星期五收高，其中公共設施、電能和基礎材料等上漲的板塊帶領股指走高。巴西收盤時，巴西 IBOVSPA 股指漲幅為 0.64%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週五釋然上揚，意大利股市受到支撐，之前該國兩大反建制政黨達成組建聯合政府的交易，結束了為期三個月的政治僵局，並消除了重新舉行大選的風險。孔特週五宣誓就職，成為西歐歷史上第一個反建制政府的總理。投資者擔心重新舉行大選可能成為事實上的意大利脫離歐元區的公投。意大利股市盤中最高攀升 2.9%，跑贏歐洲其它股市，因意大利銀行股急升 3.8%。德意志銀行在週四大跌後有所反彈，攀升 2.8%。週四該股急挫逾 7%，因有報道稱，美國聯邦儲備理事會(FED/美聯儲)去年將該行的美國業務認定為「陷入困境」。標普將該行的信用評級從 A-下調至 BBB+。泛歐 STOXX600 指數上漲 1%，德國股市上漲 0.9%，英國富時 100 指數上揚 0.3%。法股 CAC-40 指數收升 1.24%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，早盤在日圓走貶帶動汽車類股上漲激勵，隨後投資人對於美國針對歐加墨開徵鋼鐵關稅持謹慎觀望態度，大型股賣壓湧現，日經 225 指數終場小跌 0.14%，週線下跌 1.24%。韓股方面，早盤受到美國對歐、加、墨開徵鋼鐵關稅的貿易戰憂慮下跌，隨後在公佈 5 月份出口年增率受惠於全球記憶體及塑化產品需求暢旺上升至 13.5%、連三個月保持在 500 億美元以上的貿易數據利多，在汽車相關類股上揚帶動下，指數止跌回升，終場 KOSPI 指數上漲 0.66%，週線下跌 0.87%。港股方面，全日受到美國挑起的貿易戰疑慮以及 A 股入摩首日表現弱勢拖累，指數走勢震盪，尾盤在義大利終於達成新聯合政府協議帶動歐股及美期指上漲提振下，終場恆生指數小漲 0.08%，週線小跌 0.30%，國企指數上漲 0.35%，週線小跌 0.26%。東協：東協股市週五漲跌互見，印尼股市休市一天。新加坡股市因投資人觀望週五美非農就業大致持平，本週連續第三周下挫。馬來西亞股市在油價持穩後上漲近 1%，連續第二天反彈上漲。泰國股市收低 0.41%，本週累計跌 1.2%，為連續第四周周線下跌。菲律賓股市在地產和消費類股領漲下大漲 1.78%。印度：印度股市方面，在週四公佈完強勁的第一季 GDP 數據後，投資人對於美國針對歐、加等國欲課徵關稅的後續發展，美國週五將公佈的 5 月非農就業數據抱持觀望並獲利了結，Sensex 指數在地產、公用事業及電力類股下跌拖累下下跌 0.27%。
- ◆ **中國股市：**A 股納入 MSCI 系列指數於週五正式生效，滬深兩市主要指數早盤開低，上證指開盤後緩慢拉升，一度站上 3100 點；然而儘管黑色系、軍工股拉升，但成交量逐步萎縮，資金做多意願不強，大盤難掩頹勢；臨近上午收盤前，上證指由紅翻黑，深成指及創業板繼續走弱，跌幅逾 1%。午盤過後，三大指數跌幅續擴大，滬指跌逾 1%，創業板更挫逾 2%、一度跌破 1700 點；尾盤滬指跌幅略收斂，終場上證收於 3075.14 點，下跌 20.33 點或 0.66%，週跌 2.11%。深成指收於 10169.35 點，下跌 126.38 點或 1.23%；週跌 2.67%。創業板收於 1709.55 點，下跌 34.19 點或 1.96%；週跌 5.26%。三大主要指數皆呈現連兩週下跌走勢。兩市成交量萎縮至 3755 億人民幣，相較前一交易日進一步量縮約 8%。板塊表現方面，景氣循環股反彈，消費類股則出現大幅下挫，煤炭、鋼鐵股漲逾 1%，生物製品、醫藥、飯店餐飲、食品飲料、IT 設備等類股跌幅居前。從盤面看，現階段市場熱點輪動很快，沒有持續趨好表現，整體仍偏弱；加上中美貿易談判在進行中，市場仍有暫時觀望的偏弱心態，預料大盤將繼續震盪尋底。
- ◆ **台灣股市：**美歐貿易戰開打，台股在龍頭權值以及大型金融股回穩下，表現不凡。股王大立光走揚，漲幅逾 3.5%，台積電、鴻海小漲震盪，鴻海傳接下谷歌 Pixel3 代工訂單，漲幅逾 1%。近來強勢族群被動元件、矽晶圓以及 MOSFET 開高回檔，被動元件龍頭股國巨一度壓回平盤附近，即吸引低接買盤，股價回漲 3% 以上；矽晶圓的漢磊、中美晶、合晶、嘉晶、台勝科拉回，不過 MOSFET 的大中、杰力力抗空方，反敗為勝，終場加權指數收漲 0.68% 收在 10949.08 點，週線小漲 0.06%。週五三大法人同步站在買方，外資買超 23.2944 億元，投信買超 1.4682 億元，自營商買超 13.0652 億元，三大法人買超 37.82 億元。類股普遍走高，光電、紡織、百貨成為領漲三強。MSCI 季度權重調整，金融股週四成為權重調整的重災區，不過週五早盤泛台股銀行賣壓宣洩後出現回穩，兆豐金、台企銀和彰銀及合庫金全面走升。另一方面，受到大摩降美光評等影響，壓抑台灣 DRAM 股表現，南亞科跌逾 2%、華邦電也下挫 1.5%。近來國際局勢不穩，義大利政治窘境甫現

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。

轉機，隨即又有貿易大戰干擾全球股市，然而時間逐漸進入蘋果拉貨旺季，部分資金也開始提前低接布局，整體來看，10800 點的支撐還算強勁，除非國際局勢又出現意料之外的利空，只要在資金健康輪動下，指數將維持緩步朝「萬一」攻堅。

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，且投資前遠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。