

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市週二反彈收高，部分收復週一大跌錄得的失地，科技股帶領標普 500 指數和納斯達克指數反攻，因投資者對中美兩國的貿易言論基調發生轉變感到鼓舞。道指漲 0.82%，標普 500 指數漲 0.80%，納指漲 1.14%。此前美中貿易關稅摩擦升溫，針對中國回擊美國對 600 億美元輸中商品加徵關稅，美國再次做出反制，美國貿易代表署發布準備對價值 3,000 億美元中國產品加徵最高達到 25% 的關稅清單，將徵求各方意見，並將於 6 月 17 日舉行公聽會。新的清單包括手機和玩具等消費品。但隨後美總統川普於白宮晚宴上表示，對美中貿易談判感到樂觀，若協商成功，大概 3 到 4 週就會知道結果。川普也表態，預計 6 月份的 G20，將與中國國家主席習近平會面，並稱這次在日本 G20 的會面，雖不知道會發生什麼事，但他持樂觀態度，認為這應該會是一場富有成效的討論。此外，川普進一步表態，與中國的貿易磋商沒有破裂，形容不斷升級的中美貿易戰稱為“一場小爭吵”，並稱雙方在進行良好的對話。北京方面也做出回應，中國外交部發言人稱，中國和美國同意繼續進行相關討論。個股方面，華特迪士尼宣佈將收購康卡斯特旗下 Hulu 的控股股權，此舉旨在全球視頻流大戰中，向 Netflix 和其他公司發起挑戰。華特迪士尼股價攀升 1.4%，康卡斯特上漲 1.5%，Netflix 小漲 0.1%。巴西股市上漲 0.40%，川普對貿易局勢的樂觀講話提振市場情緒，消費及原物料對指數提振最大，惟巴西央行最新利率會議紀錄顯示，經濟及財政正在快速惡化，部分經濟指標顯示該國可能進一步邁向衰退，限制股市漲幅。
- ◆ **歐洲股市：**STOXX 600 指數上漲 1%，美國和中國政府的樂觀言論幫助緩解了投資者對這兩個最大經濟體日益加劇的貿易爭端的擔憂。對貿易敏感的歐洲汽車和科技股份別反彈 2.2% 和 1.2%。此前中國回擊美方課稅清單中，成品汽車不在此列，讓寶馬汽車和戴姆勒的投資人鬆一口氣。這兩家德國汽車製造商是向中國市場出口美國製汽車的最大兩家。如果中國決定將美國製汽車的關稅稅率從 15% 提高到 40%，將對這些公司構成沉重打擊。銀行股上漲 0.9%，德國商業銀行勁升 4.3%。此前路透報導稱，義大利裕信銀行(UniCredit)已加緊準備出價收購這家德國的銀行。
- ◆ **亞洲股市：**隔夜美股重挫、日圓揚升，拖累日股續挫，終場跌 0.59%，連續第 7 個交易日走跌。中美緊張升溫，但美國總統川普的最新言論增添樂觀情緒，韓股小幅反彈收漲 0.14%，韓圓兌美元也走強，止住前一日大跌狀況。香港股市因昨日休市補跌 1.5%，以科技股拋售壓力較大，因科技為中美貿易摩擦之焦點。東南亞股市多數下跌，菲律賓股市因前日休市補跌，跌幅達 1.23%，領跌東南亞其他指數。印尼股市收跌 1.05%，為近 6 個月低點，由原物料及醫療類股領跌。新加坡股市下跌 0.33%，以工業及能源類股跌幅較深。馬來西亞股市下跌 0.12%，為第五日收跌。印度股市收漲 0.61%，結束連續 9 個交易日跌勢，因川普樂觀言論提振歐亞盤間市場情緒，由銀行、醫藥及消費類股領漲，科技股表現則相對弱勢。
- ◆ **中國股市：**中國三大指數收低，滬指收跌 0.69%，深成指收跌 0.71%，創業板收跌 0.56%，盤勢持續受中美貿易疑慮影響，不過疑似國家隊的買盤，以及美國總統特朗普的言論引發兩國會達成協議的寄望，幫助大盤較稍早的低點略有回升，一度在券商類股帶動下翻紅，惟尾盤支持力道不足仍收黑。美國總統川普此前表示，將於下月在日本舉行的 G20 峰會上會晤中國國家主席習近平，重燃對中美達成貿易協定的希望。資金流向方面，北向資金淨流出約 105.88 億，其中滬股通淨流出約 70 億元，深股通淨流出超 30 億元，根據歷史數據顯示，此前北向資金在單日淨流出超過百億元的情況僅出現過 4 次，昨日流出幅度為歷史上第三高，此前兩次發生在 2015 年 7 月股災及今年 3 月 25 日美股大跌時。自 4 月來北上資流入速度放緩，5 月起資金開始加速流出，市場對外資流出疑慮加劇，但此前 MSCI 公佈了最新半年度指數審議結果，根據中金公司預測，調升至 5% 的納入比例可帶來主被動資金增量約 200 億美元，被動資金占比約 20%，預計將在 5 月底左右進入 A 股市場，另有分析師稱，由於新興市場仍被全球投資人嚴重低配，從中長期角度來看，資金流入新興市場趨勢沒有改變，從 A 股來看，短期的調整將不影響中長期資金流入的趨勢。
- ◆ **台灣股市：**台股雖受美股大跌以及 MSCI 調降權重影響，開盤下挫近 200 點，但在亞股反彈，及買盤進場逢低承接下，指數迅速收斂跌幅，終場下跌 0.37%，收在 10519.25 點，成功守住年線與 10500 點，成交金額 1394.29 億元。蘋概三王中的台積電及鴻海，分別剛好是此次 MSCI 季度調整權重中，調升、調降最多的成分股，不過股價同步走弱，台積電下跌 0.8%、鴻海下跌 1.85%，僅剩股王大立光收漲。此外，由於網通、基地台等相關業者對未來展望恐趨於保守，盤間也成為拋盤重災區。

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台中市西區維多利亞路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。