

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大指數收低，道指小跌 0.05%，標普 500 指數下滑 0.03%，納指微跌 0.01%。道指結束六日連漲，因在近期一輪上漲後投資者稍作喘息，且對美國與中國貿易戰的新憂慮浮現。美國總統川普週二表示，中方急切地想要重啟談判，是他在延緩談判，如果想要美中談判繼續往前推進，北京必須再次同意「四到五個重要議題」，我們要麼與中國達成很棒的協議，要麼就根本沒有任何協議。美國國務院週二表示，美國計畫幫助世界各國開發鋰、銅和鈷等礦產資源，這是一項多管齊下戰略的一部分，目的是減少美國在高科技產業關鍵原材料方面對中國進口的依賴。美墨消息方面，川普推文提到，簽署了墨西哥移民協議的另一個重要部分，將在不久後公佈，並需要墨西哥立法部門的批准，如果墨西哥立法不能通過，關稅可能重來。美國 5 月生產者物價指數(PPI)年增 1.8%，低於預期 2.0%及前值 2.2%，為一年多來最低的升幅，顯示通膨壓力依然溫和，也使聯準會降息的呼聲更高。巴西股市收漲 1.53%，因供給面趨緊推升鐵礦砂價格，加上中國計畫擴大財政刺激，原物料需求可望升溫，提振權重較大的原物料及能源類股表現。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市連續第三天收高，假期結束重新開市的德國股市追隨全球股市的漲勢，因貿易緊張局勢緩解，而因應中國經濟放緩出臺的新刺激措施提振了基本資源板塊。泛歐 STOXX 600 指數收漲 0.69%，為 5 月 17 日以來最高水準，礦業股、汽車股和化工股漲幅居前。德國對貿易敏感的 DAX 指數週一假期結束後上漲 0.9%，受汽車生產商寶馬、戴姆勒和大眾上漲推動。銀行股權重較大的西班牙 IBEX 指數表現落後，此前摩根士丹利下調西班牙銀行業 2020 年和 2021 年獲利預估，因歐洲央行傾向採取降息的新舉措，導致收益率曲線趨平。
- ◆ **亞洲股市：**因日經 225 指數重回 21000 點，引發投資人了結獲利，拖累日股低開，隨後在中國上證指數走揚、加上日圓趨貶下，指數翻紅收漲 0.33%，為連續第 3 個交易日走揚。中國放寬對地方政府的發債建設規定，加上該國五月份出口數據持穩，抵銷了川普威脅的衝擊，韓股開低走高，收復 2,100 點關卡，收漲 0.59%。美國總統川普表示，已經安排於 G20 峰會上與國家主席習近平會談，加上市場期待美國降息，港股延續昨日漲勢，終場收漲 0.76%。東南亞股市漲跌互見，以新加坡漲勢最為強勁，收漲 0.67%，因全球貿易緊張情緒趨緩，加上最大貿易對手中國在財政政策上加碼。馬來西亞股市則在公用事業類股拖累下，收跌 0.26%，此前該國公佈最新工業產出數據，年增 4.0%，優於市場預期與前值。泰國股市上漲 0.34%，連續第七天收漲，受 Charoen Pophand Foods PCL 及 Gulf Energy Development PCL 股價上漲提振。印尼股市收漲 0.26%，收復早盤跌幅，由消費及健護領漲。菲律賓股市下跌 0.18%，指數先漲後跌，結束連三天漲勢，此前該國公佈出口數據年增 0.4%，進口年減 1.9%，貿易逆差收窄至 35 億美元，較去年同期下滑 5.4%。印度股市收漲 0.42%，連續三天上漲，盤間一度重回 40000 點大關，國有銀行股漲約 1%帶動指數上揚，市場持續受美國降息預期及貿易緊張情緒緩解所鼓舞，但國內投資人正在等待 7/5 穆迪政府公佈新年度的財政預算，因期望政府推出財政刺激支撐放緩的經濟。
- ◆ **中國股市：**中國三大股指收漲，滬指漲 2.58%，深成指漲 3.74%，創業板漲 3.91%，因中國政府放寬金融規定以刺激地方政府在公共專案上的支出，另一方面對於全球央行將普遍降息的預期以及貿易緊張關係緩解的跡象也支撐人氣。A 股大爆發，全天單邊上攻，兩市超百股漲停，不足 50 只個股下跌，且北向資金連續六個交易日淨買入，淨流入超 70 億元。據統計，A 股總市值已達 52.53 萬億元，較昨日收盤時的 51 萬億元，暴增 1.53 萬億元。板塊方面，券商股爆發，稀土板塊掀漲停潮。此外水泥、基建、白酒、豬肉、乳業居板塊漲幅榜前列。為了加大逆週期調節力度，增加有效投資，中國中共中央辦公廳和國務院辦公廳發佈通知稱，允許將地方政府專項債券作為符合條件的重大項目資本金，積極鼓勵金融機構提供配套融資支援，鼓勵專項債券發行時採取本金分期償還方式；不過專項債不得作為各類股權基金的資金來源，且要避免層層嵌套、層層放大杠桿。此外，中國外交部週一表示，中國願意與美方展開更多貿易談判。外交部發言人耿爽表示，“我們注意到美方多次公開表示，期待安排中美元首在二十國集團大阪峰會期間舉行會晤。如果有這方面的具體消息，中方會及時發佈。”
- ◆ **台灣股市：**台股追隨陸股漲勢，平盤開出後緩步走揚，終場收漲 0.39%，收復 10600 點關卡，成交值略放大至 1219.56 億元。隨著外資買盤轉強，電子股再度成為盤面相對熱絡族群，其中 IC 載板暨印刷電路板廠南電攻上漲停，帶動欣興飆漲 8%，易華電、景碩和同欣電則穩在盤上。權值股來看，隨著群創表態群創的 AI 要爭取面板業以外的生意，爆量大漲超過 6%，在權值股中漲幅最大，其次分別為中租 - KY 和可成漲逾 4%，友達漲 2%，台積電、亞泥、大立光、國泰金、廣達和日月光投控均漲逾 1%。

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)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。