

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股標普 500 指數週四再創紀錄最高收位，受助於華爾街預期 FED 美聯儲最早將於下月降息，以妨中美貿易戰導致經濟增長停滯。華爾街主要股指持續上漲，因市場預期美國將降息，且寄望美中將在下周日本 20 國集團 G20 峰會上重啟貿易談判。標普 500 指數收盤再創歷史高位，該指數 6 月迄今已上漲約 7%。美聯儲較預期更鴿派導致美公債殖利率大跌，指標 10 年期公債殖利率跌至 2% 下方，為逾兩年半來首見。標普 500 指數 11 大板塊全部上漲，能源股上漲 2.21%，漲幅最大，因伊朗擊落美國一架軍用無人機後中東局勢再度緊張，油價飆升逾 5%。科技指數上漲約 1.43%，其中蘋果 APPLE 上漲 0.8%，自 5 月初以來首次短暫觸及每股 200 美元；快速增長的辦公信息平台 Slack Technologies 上市首日飆升近 50%；甲骨文跳漲 8.2%，該公司預測當季利潤高於預期。郵輪營運商嘉年華郵輪股價下跌 7.6%，是跌幅最大的標普成份股，該公司下調了今年的利潤預期，因特朗普政府突然禁止郵輪前往古巴，以及政治不確定性導致歐洲需求轉弱。總經數據方面，上周美國申請失業金人數降幅大於預期，表明儘管 5 月就業增長大幅放緩，但就業市場基本面強勁。終場道瓊工業指數收高 0.94% 收在 26,753.17 點，標普 500 指數上漲 0.95% 收在 2,954.18 點，納斯達克指數收高 0.8% 收在 8,051.34 點。巴西股市因國定假日聖體節休市一天。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週四飆升至六周高點，英國央行和 FED 美聯儲發出鴿派信號，以及市場對中美恢復貿易磋商樂觀情緒，促使投資者紛紛湧入風險性資產。BOE 英國央行在 6 月的會議上，英國貨幣政策委員會將第二季度經濟增長預期下調至零，這打消了市場關於很快就會真的加息的擔憂。Hargreaves Lansdown 高級分析師在一份報告中寫道，英國央行永遠不會加息，因英國經濟形勢停滯不前，且在英國退歐問題上仍缺乏方向。義大利富時 MIB 指數領先歐股表現突出，終場上漲 0.7%。主因是有分析師指出，有跡象顯示歐盟執委會可能推遲就不斷上升的債務問題對義大利進行懲罰。美中將恢復貿易談判的跡象持續提振市場人氣，對關稅敏感的汽車和科技股分別上漲 0.8% 和 1.6%。軟件公司思愛普上漲 1.5% 扶助，該公司的主要競爭對手甲骨文公司預測當前季度利潤高於預期。德意志銀行逆市走跌，跌幅達 2.6%，有報道指出美國聯邦當局正在調查其是否遵守旨在遏制洗錢和其他犯罪的法律。終場泛歐 STOXX 600 指數收高 0.4%，德國 DAX 指數上漲 0.38%，法國 CAC 指數上漲 0.31%，英國富時 100 指數上漲 0.28%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，Japan Display Inc(JDI) 股價再度暴漲近 15%，創 5 月 13 日以來收盤新高，主因是看好 JDI OLED 技術，陸廠維信諾傳出有意對 JDI 出資投資；Sony 上漲 0.73%，上季穿戴式裝置於日本市場出貨量暴增 21 倍，5 月赴日外國旅客數創下歷年同月歷史新高，激勵觀光類股走揚，雖然日圓揚升創 5 個半月來新高，不過因 FED 暗示可能降息，激勵日經 225 指數 20 日終場上漲 0.60%。韓股方面，南韓央行總裁週四表示，和 5 月政策會議時相比，全球經濟狀況出現劇烈變化，但美國暗示降息不代表南韓必須跟進，唯仍表示需要時將採取適當行動，未來寬鬆環境仍可期；面板大廠 LG Display 飆漲 7.02%，統計數據顯示，該公司擠下日廠 JDI，稱霸全球車用面板市場；三星電子走高 0.33%，SK 海力士走高 0.15%，加上 FED 開啟未來降息大門，激勵韓股連三紅，KOSPI 指數 20 日終場上漲 0.31%。港股方面，受到 FED 未來將開啟降息激勵，恆指開高 0.38%，盤中跟隨 A 股震盪拉升，但受到上方季線壓力，隨後維持在 28460 點附近震盪；盤面上，各類股多數上揚，採礦、保險、保健護理用品、軟體服務、半導體股漲幅居前；午後維持狹幅震盪，臨近尾盤再度上攻，終場上漲 1.23%。東協股市方面，除了印尼股市收跌之外其餘全數上漲，新加坡股市在銀行及綜合貿易類股走揚帶動下上漲 0.82%，泰國股市主要受到權值能源類股上漲帶動下走揚 0.69%，印尼及菲律賓股市在央行決議維持利率不動、引發投資人失望性賣壓，抵銷 FED 偏鴿利率立場的利多，終場收近平盤附近。印度股市方面，FED 釋出偏鴿降息預期，國際股市受到激勵，盧比回升，激勵股指上漲，在汽車、資本設備及醫藥類股上漲帶動下，Sensex 指數終場大漲 1.25%。
- ◆ **中國股市：**滬深兩市 20 日早盤微幅開低，在美聯準會 FED 釋放後市降息訊號，及人行發行離岸央票穩匯率之下，人民幣盤中升破 6.86 元。隨著北上資金持續流入，市場做多熱情持續高漲，在券商、白酒等權值股帶領下，三大指數盤中一路向上拉升，上證進逼 3000 點整數大關，深成指收復 9000 點，創業板一度站上 1500 點。三大指數盤中齊漲逾 2.5%，在白馬股全面走強之下，上證 50 指數更一度漲近 4%。午盤過後，兩市漲幅因投資人獲利了結略見收斂，終場上證指數收於 2987.12 點，上漲 2.38%；深成指收於 9134.96 點，上漲 2.34%；創業板指數收於 1498.01 點，上漲 1.91%。成交量方面，滬深兩市共成交約 6,030 億人民幣，相較前一日量增近兩成，量能持續放大。北上資金淨流入 55.64 億元，其中透過深股通大幅淨流入 36.5 億元，6 月累計北上資金淨流入達 380 億人民幣。盤面表現，農服、證券期貨、環保、保險、多元金融、釀酒、黃金股漲幅居前。外部 FED、ECB 及 BOJ 釋出持續寬鬆貨幣立場，內部人行持續透過發行離岸央票穩住人民幣匯率，加上下週美中領導人會面可能帶來貿易協商的樂觀訊息，短期來看解除不少內外部壓力，惟兩天累積一定漲幅，在指數面臨整數關卡之前，慎防投資人獲利調節賣壓。

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公司之績效，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。

- ◆ **台灣股市：**周三美股四大指數續漲，但台股 20 日有三檔個股辦理除息交易，使得大盤開盤即蒸發 15 點，周三大漲過後電子權值股表現相對謹慎，權值雙王大立光、台積電開場引擎熄火，幸得投信與集團季底作帳行情增溫，5G、被動元件、比特幣、智慧機械族群表現搶眼，台積電、鴻海也在盤中回神，中小型股相對活潑，加權指數在平盤上下震盪，終場力守紅盤，終場上漲 0.09% 收在 10785.01 點，成交金額 1267.88 億元。外資(不含外資自營商)持續買超 71.7797 億元，投信買超 5.2931 億元，自營商買超 36.1509 億元，三大法人合計買超 113.22 億元。美聯準會 FED 再度偏鴿，就股市來說已提前反映，導致台股呈現整理格局。然而目前國際股市偏樂觀，外資也偏多，短期觀察本周能否站穩季線。

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。