

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週三續漲，其中 Nasdaq 與費城半導體指數更已接近歷史新高水準，主要由於最新公佈的經濟數據表現優異，進一步推升經濟將可能迅速回溫的樂觀期待所致。經濟數據方面，俗稱小非農的 5 月份 ADP 私人企業就業人數減少 276 萬人，較前月的減少 2023 萬人大幅改善，同時也明顯優於市場預估的減少 900 萬至 950 萬人，顯示隨著美國重啟經濟，就業市場的壓力也明顯獲得紓緩；其次，美國 5 月份 ISM 非製造業指數從前月的 41.8 反彈至 45.4，自 11 年來的谷底回升，且優於 44 的市場預估值。在經濟數據表現亮眼的帶動下，美股延續近日來的連續上漲趨勢。巴西連續第二天股匯齊揚，其中里耳兌美元匯價大幅升值逾 2.5%，Bovespa 指數也上漲 2.15%，主要受惠於中國服務業指數表現優異與美股續漲的提振，加上最新公佈的巴西 4 月份工業生產月增率與年增率衰退幅度雖然分別高達 -18.8%、-27.2% 且衰退幅度擴大，但仍明顯優於市場預估的 -29%、-36%，在最壞情況應已過去的預期下 Bovespa 指數創 3/6 以來的收盤新高。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週三續揚且全面上漲，主要受到經濟數據回溫與保險股跳漲的激勵。經濟數據方面，歐元區 5 月份服務業及綜合 PMI 終值意外上修，其中服務業 PMI 由前月的紀錄低位 12 急彈至 30.5 的三個月高位，優於市場原先預期與初值相同的 28.7，而商業信心也從 3 月所創的最悲觀紀錄進一步改善，至於 5 月綜合 PMI 也從前月的 13.6 急拉至 31.9，顯示歐元區景氣應已走出谷底，因此對大盤形成提振。保險股方面，先前歐洲央行(ECB)曾大力建議今年歐洲保險公司暫停配息以保留現金，藉以降低金融市場流動性不足的疑慮，使得保險股表現一度受到壓抑，不過全球最大的保險集團法國安盛(AXA)於日前表示，仍將向股東支付 2019 年股息，使得該公司昨日(6/3)股價大漲 10.4%，其餘如安聯、保誠等權值保險股股價漲幅也高達 7.8% 至 8.5% 不等，帶動保險族群大漲以對，也進一步拉抬歐股向上。政策消息面上，針對德國新一輪的經濟刺激計劃方面，總理梅克爾在經過兩天的談判後克服了僵局，於昨日(6/3)晚間達成協議，令執政聯盟同意規模高達 1,300 億歐元的刺激計劃(先前陷入僵局的主因是兩黨意見分歧，社民黨(SPD)爭取增加支出並採取針對工人和家庭的措施，而基民黨(CDU)則熱切希望限制新債務的數量，並使企業重新投資)，由於市場高度期待新刺激政策通過，使得德國股市大漲近 4% 表現居冠。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週三第三度上漲，主要受到前夜美股續揚、中國國營企業仍有購買美國黃豆的消息令中美緊張關係趨緩，以及中國服務業景氣明顯回溫的三大利多因素拉抬。其中日股在風險偏好情緒升溫、日圓走貶的帶動下收紅，日經 225 指數續創三個半月來收盤新高；韓股大漲近 3%，因該國政府於週二(6/2)盤後公佈史上規模最大的經濟刺激追加預算(規模高達 35.3 兆韓圓)，同樣也是今年第三筆追加預算，使得韓國刺激方案總額增至 270 兆韓圓，相當於該國 GDP 的 14%，利多推升 KOSPI 指數創三個半月以來的收盤新高；港股連續第三天攀揚，主要受惠於中國 5 月服務業 PMI 表現意外強勁的提振，在經濟復甦前景樂觀的預期升溫下恆生指數漲逾 1%。東協股市連續第三天呈現全數上漲的態勢且漲幅擴大，因中美對立情勢降溫與最大貿易對手中國的服務業指數大幅優於預期的激勵。其中菲律賓股市大漲 3.66%，理由是該國國會已於 6/1 二讀通過為了應對肺炎疫情衝擊的 1.3 兆披索《菲律賓經濟刺激法案》(Philippine Economic Stimulus Act (PESA))，該經濟刺激計劃主要向中小微型企業提供工資補貼藉以資助工作者，同時也提供零息貸款支撐企業營運，而由於菲律賓國會將於 6/5 休會，因此市場預期今日(6/4)的最後一次會議將可望三讀通過該法案，對大盤形成利多激勵，加上菲律賓央行行長 Benjamin Diokno 表示，央行已準備好使用所有可用的工具支撐經濟，市場信心受到提振下使得該國股市表現居冠。至於泰國則因泰王后生日休市一天。印度股市連續第六天上漲，續創去年 10 月以來的最長連續漲勢，一方面受到國際股市續揚的外部利多激勵，另一方面最新公佈的印度 5 月服務業 PMI 也從前月的全球最低水準 5.4 回升至 12.6(因印度政府針對肺炎疫情的管控力道較大，且全國封城自 3/25 就已開始歷時較長)，儘管仍遠低於 50 的榮枯分水嶺，但該數據調查當時封城期限仍遙遙無期，如今已確定 6/8 即將解封，在市場寄望經濟活動將明顯恢復之下，Sensex 指數收盤再創 3/11 以來最高水準。
- ◆ **中國股市：**陸股週三開高後走勢震盪，尾盤三大指數同步走低終場收於平盤附近漲跌互見。早盤時由於受到最新公佈的中國 5 月份財新服務業 PMI 重回擴張的利多激勵，大盤表現相對強勢，不過午盤後證券板塊突然急跌拖累指數回檔向下，主因 5 月底以來上海證交所研擬引入 T+0 的消息已使證券股出現一波漲幅，在獲利了結賣壓的影響下該板塊整體跌幅約 1%，對盤勢形成壓抑。經濟數據方面，中國 5 月份財新服務業 PMI 回

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。

升至 55，不僅是 2 月以來首度處於擴張區間，同時也創 2010 年 11 月以來的近十年高位，遠優於前月的 44.4 及市場預估的 47.3，顯示中國各地經濟活動已逐漸回到常態，帶動服務業景氣大幅改善，也代表中國服務業在疫情後的需求恢復速度強於製造業。整體而言在政策維穩力道加大的支撐下，大盤表現依舊有撐。

- ◆ **台灣股市：**台股週三開高走高，連續第三天收紅且所有次產業族群全數上漲。全面大漲的主因在於各族群題材面同步發酵的利多激勵，其中：1)與電動車電池材料相關的族群股價走強，理由是專門從事電動車相關產業研究的凱恩能源研究顧問公司(Cairn Energy Research Advisors)於 5/29 發佈最新報告，看好明年全球電動車銷量有望激增 36%，年銷售量將可能突破 300 萬輛，因各國陸續推出優惠補助計劃與歐洲、中國的強勁需求推動，加上前天(6/2)德國提議發放汽車購置補貼的利多消息提振所致。2)摩根士丹利發佈最新報告指出，電視面板報價上漲可能從原本預期的第三季提前至 6 月，使得面板股強漲。3)中國車市觸底回穩，且歐美車廠陸續恢復正常生產，令汽車零組件族群啟動落後補漲行情。4)隨著國際油價反彈，塑化族群股價也群起上攻。整體而言，在類股輪漲帶動下，加權指數大漲 1.73% 站穩所有均線之上，創近三個月新高，並回補 3/9 多達約 90 點的跳空缺口，成交額更放大至 2,113 億元，呈現價量齊揚的格局。展望後市，由於外資已連續三天淨買超且昨日(6/3)淨買超規模更高達 176.42 億元，操作心態逐漸偏多，後續可觀察外資是否出現回補潮，如此將可望主導新一波台股行情。

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。