

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週四漲跌互見，其中道瓊工業指數小漲做收，主要受到航空股大漲提振，因隨著新冠肺炎疫情放緩，美國國內的航空旅遊需求出現回溫的跡象，其中全球最大航空集團美國航空集團(American Airlines Group)股價飆升 41.2%，因該公司宣佈，隨著美國經濟重啟，7 月份定期航班數量將增至其去年運量的 55%，其餘航空業者也開始大幅增加航班，利多消息令航空股漲幅居前並支撐道瓊指數不墜。至於 S&P 500 與 Nasdaq 指數則因投資人在即將公佈的非農就業報告前選擇獲利了結退場觀望，終場雙雙收黑。巴西股市連續第五天上漲，在海外疫情降溫、經濟陸續重啟的預期下，由全球最大的肉類生產巨頭 JBS 及航空股領漲大盤，但在獲利了結影響下指數漲幅受限。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週四收低，主要受到獲利了結賣壓與德國汽車股下跌的利空影響，蓋過歐洲央行(ECB)利率會議後決議擴大加碼並延長貨幣寬鬆計劃的政策利多。貨幣政策方面，ECB 昨日(6/4)除了維持三大主要利率不變(主要再融資利率、邊際貸款利率和存款機制利率，分別為 0%、0.25%和-0.50%)，並表示在歐元區通膨前景穩定接近 2%目標水平前，利率將維持在當前水平甚至更低之外，還宣佈將疫情緊急購債計劃(PEPP)再加碼 6,000 億歐元，明顯高於市場預期的 5,000 億歐元，使疫情 QE 總額高達 1.35 兆歐元，同時還延長購債期限至 2021 年 6 月底，比原計劃延長六個月，顯見歐洲當局無論如何都要支撐經濟的決心，此利多也令歐元區銀行股上漲 1.1%，對大盤形成支撐。德國汽車股方面，儘管德國總理梅克爾的執政聯盟 6/3 深夜同意 1,300 億歐元的第二輪刺激方案，較原先預期高出 30%，但因方案內容的汽車補貼方面更傾向於電動汽車，且德國政府還宣佈將對排放大量二氧化碳的車輛額外徵稅，使得汽車股跌幅居前拖累歐股表現。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週四上漲居多，主要由於美國 5 月 ADP 私人企業就業人數與 ISM 非製造業指數同步回溫且表現優於市場預期，在景氣谷底已過、美股表現強勢的帶動下亞股普遍受惠，但短線獲利了結賣壓則使指數漲幅收斂。其中日股連續第四天收紅，在日圓兌美元自 4/9 以來首度貶破 109 元關卡下，日經 225 指數連續創三個半月收盤新高；韓股同步收漲，因投資人樂觀期待各國將祭出新刺激方案拉抬經濟的利多所致(包括歐洲央行可能加碼寬鬆貨幣政策、美國新一輪疫情紓困方案等)，不過由於南韓檢方昨日(6/4)表示，已經就 2015 年三星關係企業合併案和財報造假問題，聲請羈押三星集團副會長，使得三星電子股價漲幅從 2%縮窄至 0.18%，連帶使得 KOSPI 指數漲幅收斂；港股開高走低後於平盤上下震盪，終場小幅上漲，儘管受到前夜美股續揚的激勵，但由於美國運輸部 6/3 證實，將從 6/16 開始禁止中國客機飛往美國，旨在施壓北京允許美國航空公司重啟飛往中國的航班，中美雙方緊張局勢再度升溫下為近期漲幅凌厲的港股帶來壓力，壓抑恆生指數表現。東協股市上漲居多，其中菲律賓股市大漲 4.35%，連續第七個交易日上揚且累積漲幅高達近 20%，從 3 月份的波段低位以來累積大漲 61.4%，主因該國國會趕在今日(6/5)休會前於昨日(6/4)三讀通過 1.3 兆披索《菲律賓經濟刺激法案》(Philippine Economic Stimulus Act (PESA))，同時當地官員還表示，未來還將針對國內旅遊制訂一項刺激計劃，預計將從 7 月份開始且為期四個月，政策利多對大盤形成利多激勵，使得該國股市表現持續居冠。泰國股市則呈現前天(6/3)休市後的落後補漲行情。僅印尼股市在油價漲勢暫歇下由能源股領跌大盤。印度股市小幅收黑，主要受到連六漲後的獲利了結賣壓影響；此外，銀行股跌逾 2% 也對大盤表現形成壓抑，原因在於印度最高法院先前受理一項公共利益訴訟案，訴願人希望在印度央行宣佈可暫停償還銀行貸款(3/27 與 5/22 發佈通知)的暫緩期內，銀行也可不收取期間內的貸款利息，不過昨日(6/4)印度央行向最高法院表示，若採取強制銀行放棄利息的手段，將使得銀行財務體質受損，此舉相當不明智，在消息面仍不明確的情況下銀行股跌幅居前，所幸市場對經濟重啟的樂觀期待令 Sensex 指數跌幅受限。
- ◆ **中國股市：**陸股週四延續近期的盤整格局，三大指數走勢狹幅震盪，終場漲跌互見，其中上綜指在保險與證券板塊回檔修正下小黑做收，但仍力守 2900 點之上，至於深成指與創業板指數則呈現小漲態勢，主要受惠於外資持續湧入的利多支撐。從盤勢上觀察，最大亮點為地攤經濟概念股，原因是自從中國國務院總理李克強 6/1 去山東煙台考察大讚「地攤經濟」是中國的生機後，各地方政府針對地攤的管制紛紛鬆綁，因此包括紡織、啤酒飲料、食品加工族群等股價強勢拉抬，惟其權值佔 A 股很低，因此對指數貢獻相對有限。產業消息面上，外媒指出英國已與日本 NEC、三星電子等日韓企業就供應 5G 網路設備進行協商，準備取代華為供應商的地位，利空消息導致部份晶片概念股下挫，令大盤表現受制。代表外資動向的北向資金則已連續第九個交易日淨流入，單日淨買超 28.84 億人民幣(滬股通淨流入 4.87 億元，深股通淨流入 23.97 億元)，顯見外

## 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。

資依舊青睞陸股，資金動能可望持續挹注下後市表現可期。

- ◆ **台灣股市：**台股週四連四漲且連續四天站穩年線，主要受到前夜美股續揚以及美國科技股距歷史新高僅一步之遙的激勵，其中籌碼面站在多方的權值股台積電在外資連續第二天大買 1.4 萬張以上的帶動下漲勢延續，股價反彈至一個多月來新高，對大盤形成正面效益；此外，由於蘋果先前搶在中國 618 購物節前調降新機售價，在專業機構調升蘋果銷量的利多下，蘋概股表現相對有撐。整體而言，外資今年前五個月累積淨賣超台股 6,617 億元，規模創史上之最，不過在 5G 相關產業前景依舊看好、華為可能擴大採購、台積電先進製程產能布建計劃不變等題材面廣泛並持續發酵下，搭配全球經濟陸續自谷底反彈回溫的提振，6 月份以來外資開始回補台股，使得大盤繼續展開波段行情，至於櫃買指數更已創今年新高，完全回補農曆春節後高達約 32% 的跌幅。

## 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](http://newmops.tse.com.tw))及本公司網站 ([www.capitalfund.com.tw](http://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。