

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大股指大漲，道指漲 3.15%，標普 500 指數漲 2.62%，納指漲 2.06%，優於預期的 5 月就業數據，支撐市場對美國經濟正以超預期速度復甦的看法，且美國撤回對中國的禁飛令及川普對疫苗的樂觀表態也提振市場情緒。美國 5 月非農就業新增 250.9 萬人(預估為減少 833.3 萬人)，前月曾創紀錄錄減 2070 萬，5 月失業率回落至 13.3%(預估為 19.5%，為大蕭條以來最高)，數據雙雙優於預期，彭博認為經濟學家的錯估原因有二，即(1)預測主要仰賴每週發布的失業救濟金申請人數，但過去美國從未在這麼短時間內出現如此驚人的請領人數，(2)預測模型或無法反映政府的救濟措施，如提供貸款給中小企業支付員工薪水、進而避免裁減人力的「薪資保護計畫」(PPP)。惟隨後美國勞工部表示，5 月非農數據存統計錯誤，因誤將放無薪假的勞工計入「由於休假等其他原因缺勤」，若經調整預計 5 月失業率可能為 16.3%。標普 500 指數所有類股均收高，能源、金融和工業類股領漲，產業輪動持續帶動資金進入週期性股票。波音公司勁升 11.5%，大幅提振道指表現，因市場預期航空客運量將出現回升，此前美國航空集團和美國聯合航空公司齊表示，下個月將增加美國國內定期的航班，同時在中國政府放寬外國航空公司禁令後，美國運輸部宣佈撤回此前對中國祭出的禁飛令，允許中國航空公司航班在有限制的基礎上往返美國，航線航班數限制為每週兩班。此外，川普政府正推動加速疫苗研發的計劃，即「曲率極速行動」，美國總統川普週五表示，美國抗疫正取得重大進展，一旦確定新冠疫苗有效且安全地分發，美國已準備好近 200 萬劑新冠疫苗。巴西股市收漲 0.86%，美國就業數據傳佳績，且巴西央行經濟政策主管表示，該行仍有充分降息至歷史新低的空間，以穩定巴西經濟表現，加碼寬鬆預期帶動股市續揚。
- ◆ **歐洲股市：**道瓊歐洲 600 指數收漲 2.5%，創兩個月來最大單周漲幅，歐洲央行加碼購債規模超預期，及對歐盟全面財政行動發酵，投資者紛紛買入此前遭受重創的銀行、汽車製造商和旅遊公司類股，汽車股權值較重的德股收高 3.36%，漲幅居前，距歷史最高紀錄僅 6.7% 的差距，法股也大漲 3.71%。歐元區銀行股急升 7.6%，也創下 2008 年全球金融危機以來的最大單周漲幅。此外，據路透報導，知情人士稱歐盟反壟斷機構希望有更大權力審查中國政府資助的企業，以防止中資企業趁疫情打擊經濟在歐洲大肆收購，因上述公司利用國內政府補助金，尋求併購擁有先進技術的歐洲企業。歐盟執委會目前只能審核歐盟國家政府金援的企業補助案，無權審查外國政府資助的企業。反壟斷專員 Margrethe Vestager 表示，將於 6/17 提出該項提案，以擴大對外資的審查範圍，舒緩歐洲企業對中國國有企業的擔憂。
- ◆ **亞洲股市：**獲利了結賣壓出籠拖累日股低開，隨後因日圓走貶，加上美股指數期貨走揚，航空類股領銜帶動日股翻紅，終場漲 0.74%。美國經濟數據好轉，且歐洲央行加碼購債，市場風險偏好驟升，KOSPI 指數大漲 1.43%，續六天收漲，創六個月來持續最久的漲勢。南韓準備放寬旅遊限制，航空公司將可重啟國際航線，大韓航空跳漲 7.57%、韓亞航空跳漲 4.87%。離岸人民幣反彈，加上美股期貨拉升，推動港股收漲 1.66%，六月以來 5 個交易日全數走升。香港財政司司長陳茂波重申會堅決捍衛匯率，又指本港經濟可能在第四季復甦。東南亞股市漲跌互見，菲律賓股市回檔收跌 0.80%，早盤一度跌逾 3%，因投資人在連七漲後選擇獲利了結。新加坡股市漲近 2%，漲幅居該地區之冠，連續五個交易日收紅。台股收漲 1.75%，受通信服務及金融股帶動，實現連五漲佳績。印度股市收漲 0.90%，金融及汽車類股領漲，然快消產業表現較弱限制漲勢。印度國家銀行公佈 Q4 淨利達 358 億盧比，較前年同期翻漲逾 4 倍，且不良資產比率由前年同期的 6.94% 降至 6.15%，該公司股價漲近 8%。
- ◆ **中國股市：**中國三大指數收紅，上證指漲 0.40%，創下三月初以來最佳單周表現，深成指漲 0.37%，創業板漲 0.70%，因中國態度放軟提高美國可能鬆綁中國航空公司赴美航線禁令的可能性，此前美國於 6/3 宣佈將於 6/16 起暫停所有中國航空公司的中美定期客運航班，中國隨即於隔日宣佈允許更多外國航空公司航班進入中國，此舉被認為是對美國禁止中國航班進入美國作出的積極回應，帶動航空類股反彈，加上尾盤證券類股走揚，帶動指數三大指數同步收高，惟成交量仍然偏低，維持在約人民幣 6000 億元的水準，相對不利上證突破 3000 點的壓力區。北向資金方面，滬股通買超人民幣 29.84 億元，深股通買超人民幣 13.55 億元，共計買超人民幣 43.39 億元，已連續 10 个交易日呈現買超格局。美國國務卿蓬佩奧警告美國投資者注意中國公司的欺詐性會計操作，且指出納斯達克交易所最近收緊上市規則，並加大中國企業上市難度的決定，應該成為世界各地其他交易所的榜樣。中國外交部例行新聞發佈會上稱，美方近期針對中國公司的一些言論和

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。

做法帶有明顯的偏見，事實上中美雙方的監管機構在跨境上市公司審計及監管領域開展合作，現在的事實是美方有關監管機構不願意去解決問題。此外，中國人行表示，目前仍需警惕個別城市房價上漲較快、房地產市場過熱對居民消費的影響；要堅持房子是用來住的、不是用來炒的定位和“不將房地產作為短期刺激經濟的手段”要求，保持房地產金融政策的連續性、一致性、穩定性。

- ◆ **台灣股市：**台股在權值股及傳產族群領漲下，收漲 0.76%，報 11479.4 點，周線連三紅，指數創下近三個月新高，然成交量收斂至 1792.49 億元。權值股方面，台積電續強漲 1.8%，市值衝上 8 兆大關，創近三個月高點，大立光、鴻海午盤過後也在買盤進駐下收紅，聯發科亦漲近 1%。觀光族群隨國內疫情趨緩，指揮中心將逐步解封社交距離限制激勵下強勢反彈，紡織族群也同步受惠解封消息上漲。

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。