

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週三漲跌互見，因投資人持續消化英國正式開始脫離歐盟程序後的影響，同時也在觀望川普政府的稅改、放寬管制與增加政府支出等政策能否獲得國會通過。類股方面，能源股上漲 1%，主要由於美國能源資訊局(EIA)公佈上週美國原油庫存增加幅度低於預期，此外，支撐油價的還有利比亞國家石油公司週二宣佈西部油田 Sharara 和 Wafa 遭遇不可抗力，因武裝示威者阻撓了生產令兩大油田的產量減少 25 萬桶/日，而伊朗石油部長尚甘尼週二稱，OPEC 與其它主要產油國可能將六個月的減產協議延長至 6 月以後，在減產成效方面，根據路透調查顯示，OPEC 13 個產油國 3 月產油量較 2 月修正後的資料減少 23 萬桶/日，減產兌現率達到 95%，諸項利多令油價大漲逾 2%。巴西股市大漲 1.37%，因據路透在 3/21-27 的調查結果顯示，巴西在通膨降溫、央行降息以及改革開始見到成效等利多提振下，聖保羅指數今年底將可能走升至 74000 點，距離週二收盤尚有 14% 漲幅可期，加上油價漲逾 2% 激勵能源股攀揚，使得巴西股市表現相對強勢。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週三上漲創近 16 個月高位，儘管英國正式啟動脫歐流程，開啟充滿未知數的兩年磋商進程，不過市場仍持續消化其中的影響，因此初期反應並不大。強勢族群方面，由於德國汽車製造商戴姆勒先前表示，預計第一季梅塞德斯賓士轎車銷售將創紀錄，進一步激勵以出口為主的汽車股上揚 0.5%；其次，因歐盟反托拉斯官員駁回倫敦證交所與德意志交易所合併的提案，稱合併將損及競爭，市場將其視為利多，倫敦證交所集團股價上漲 2.7%，而德意志交易所股價上漲 2.3%，令金融服務類股上漲逾 1%，引領大盤走升。
- ◆ **亞洲股市：**亞股週三漲跌互見，主要由於市場靜待並評估英國正式啟動脫歐程序後的影響，因英國首相梅伊已簽署里斯本條約且寄給歐盟執委會主席塔斯克，一旦該信寄達，就會正式啟動為期兩年的脫歐程序，不過有分析師表示，脫歐剛開始啟動不會有什麼大變動，但一旦開始協商就可能影響到市場信心。其中日股微幅上揚，在前夜美股走升、日圓走貶激勵下支撐大盤不墜，重要個股方面，夏普因搶攻教育財，推出平板用統合型學習 APP，終場股價上漲 3.45% 創 3 年 8 個月以來收盤新高；韓股同樣受惠於美股三大指數齊揚的提振終場收紅，但受英國正式啟動脫歐的不確定性影響，漲幅受限；港股略微收紅，因投資人對船運股和權重股騰訊控股的買盤抵消了地產股表現疲弱的影響，其中船運股受 BDI 指數上揚至波段新高的激勵，而騰訊則因投資 17.8 億美元獲得特斯拉汽車的 5% 股權，所以受到市場資金追捧，地產股則受到穆迪警告中國面臨來自房地產的風險加大，令類股表現疲弱。東協股市漲跌互見，其中印尼股市觸及紀錄高位，新加坡股市則升至近 20 個月最高水準，因資料顯示美國消費者信心良好，提振了亞洲依賴出口的經濟體之人氣。印度股市續漲，因市場期待政府能提出一些銀行不良資產問題的解決之道，根據 CNBC 報導，本週財政部、銀行與央行將推派代表於新德里舉行協商會議，針對負債沈重的銀行帳戶進行提案，主要為減計銀行壞帳同時也能令壞帳企業能持續營運，其中包括惠譽在內的評級公司在 2 月份曾支持印度設立一個國家支持的壞銀行來處理壓力資產問題，不過前任央行行長 Raghuram Rajan 先前抵制這一舉措，因此投資人對是否有新的解決方式引頸以盼。
- ◆ **中國股市：**中國股市週三連續第三日下跌，儘管港口海運板塊表現相對強勁，但因季末流動性相對趨緊對短期資金面形成制約，使得前期的強勢次新股(上市後一年內若還沒有分紅送股，或者股價未被市場主力明顯炒作的話，即歸納為「次新股」板塊)全線暴跌，有逾 10 支個股跌停，對大盤形成打壓。相關強勢板塊方面，由於近期波羅的海乾散貨運價指數(BDI)上漲至 2014 年底以來新高，大力提振港口海運板塊，同時昨日新股廣州港上市，對該板塊形成一定激勵，加上港口業本身屬於一帶一路的題材範圍，而一帶一路概念股最近持續受到資金的追捧，因此在大盤受到壓抑的情況下，表現相對突出。
- ◆ **台灣股市：**台股週三續跌，雖然新台幣回貶令中小型股賣壓減緩，且蘋概股有蘋果新款 iPhone 可望熱銷帶動下，包括玉晶光、旺宏、可成等指標股皆大漲以對，但仍不敵台積電及大立光走跌拖累，指數開平高後拉回到平盤之下，成交值 870.13 億元。族群方面，蘋概股成為大盤中流砥柱，在法人預期新款 iPhone 可望在換機潮帶動下，出貨量將大幅成長，激勵族群股價走升；此外，Nor Flash(編碼型快閃記憶體，可重複讀寫)因為供給吃緊，市場預期上半年報價將持續上漲，激勵旺宏及華邦電聯袂大漲，亦有助於支撐大盤不致急墜。短期來看，指數收黑但整體賣壓並不大，只不過在缺乏主流族群領軍下，使得資金在類股之間輪動，預料短線仍將維持高檔震盪格局。

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。