

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週二小幅收黑，主因市場對國際政局變化的擔憂增溫所致，其中美國總統川普發佈推文指出，無論中國會否協助北韓，美國都將展示其力量，而國務卿提勒森亦表示美國將會反對任何犯下違反人性罪過的人，市場預期他與俄羅斯官員將討論上週在敘利亞發生的疑似化武攻擊事件，在國際政局迅速成為市場重心下指數表現受制。巴西股市下跌，主受國際地緣政治緊張局勢的影響，此外，由於巴西總統 Temer 為爭取通過退休金改革計劃，正為改革內容做出讓步，擱置規模可能在未來十年降低 10%，預計在 4/18 前提交新的提案，在投資人觀望態勢下也對大盤形成打壓。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週二收盤錯綜，其中英國股市上漲，德、法股市走低，主要受到中東與北韓的國際政局風險升溫的影響。消息面上，俄羅斯總統普丁稱已接獲情報，美國正計劃對敘利亞發動新一波飛彈攻擊；此外，七大工業國外長在義大利舉行會議，進一步對俄羅斯施壓，要求俄國與敘國總統阿薩德斷絕關係，但是否對俄羅斯進行制裁則各國意見分歧，整體而言地緣政治情勢重新成為市場焦點。經濟數據方面，英國 3 月份 CPI 為 2.3% 符合預期，且連續第二個月高於英國央行 2% 目標值，德國 ZEW 4 月經濟信心指數則上升至 19.5，創 2015 年 8 月以來高點，顯示基本面依舊朝復甦方向前進。
- ◆ **亞洲股市：**亞股週二下跌居多，主要由於利比亞最大的油田於週末再度關閉，加上北韓可能再次核試，且美國航母移防當地，美韓聯合軍演將持續至月底，地緣政治局勢緊張令市場謹慎情緒升溫，壓抑股市表現。其中日股結束連二日上漲終場收黑，主受北韓地緣政治風險走高與日圓升值的影響，截至日股收盤為止日圓兌美元升值 0.27% 至 110.7，升破 111 關卡；南韓股市連六日下跌，由於本週六為北韓國父金日成 105 歲冥誕，北韓或許會六度核試展現軍事實力，且衛星照片顯示，北韓似乎正為核試預作準備，情勢緊張下外資拋售韓股 1,277 億韓圓，連續七天站在賣方；港股收黑，因在香港上市的「紅籌股」中國金控 10 點後出現斷崖式暴跌，半小時內跌幅達 80%，原因可能來自於大股東抵押股份遭斬倉(因中國金控 2010 年以來業績一直不佳)，令投資人聯想到 3 月中旬，中國輝山乳業因貸款違約股價狂瀉最多九成，寫下港股記錄並暫停交易至今，因而對大盤形成打壓。東協股市多數走低，因圍繞敘利亞和北韓的地緣政治緊張態勢令避險情緒增溫所致。印度股市收紅，因市場樂觀期待即將公佈的 2 月份工業生產與 3 月份的通膨數據，此外，最新一季財報將由印度科技業巨頭 Infosys 於週四揭開序幕，在總體經濟與企業營運可望轉佳的預期激勵下，指數逆勢上揚。
- ◆ **中國股市：**中國股市週二開低走高終場上揚，早盤時儘管近期熱門板塊雄安概念股遭逢獲利了結賣壓(4 月初中國國務院宣佈設立河北雄安新區，是繼深圳、上海浦東之後第三個國家級新區，可望帶動當地投資強勁增長，因此北京、天津和河北全境的相關企業都會受惠)，致市場熱情有所消退，不過由於北韓譴責美國派出航空母艦戰鬥群接近朝鮮半島，並表示已準備好以強大的武力保護自己，受北韓緊張局勢升溫影響，中國軍工概念股強勢拉抬，帶動大盤於午盤過後探底回升。值得注意的是，滬指創年內最大單日成交額，昨日成交 3,266 億元，深證成指成交額 3,835 億元，創業板指成交額 917 億元，滬深兩市共成交 7,101 億人民幣，市場人氣有再度回溫的跡象。
- ◆ **台灣股市：**台股週二收黑，主受地緣政治消息與投資人觀望權值股匯損狀況的影響，其中美國航母開往東北亞海域，市場擔憂戰火一觸即發下亞股隨之走跌，而台股雖有當沖降稅利多，不過市場觀望大立光及台積電財報匯損狀況，因此指數開平後隨即走低，在主力股資金先行抽離下中小型股更呈現急殺格局。權值股方面，股王大立光及權值王台積電雙雙將於本週四舉行法說會，外資持續觀望其第一季匯損狀況及第二季展望，壓抑了二大指標股的股價。短期而言，由於台股昨日跌破月線，因此市場情緒料將偏於謹慎，不過等到台積電及大立光法說對於第二季展望較為明朗後，外資仍有機會重新加碼台股，因此後續看法仍不悲觀。

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公司之績效，本公司投資風險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，本公司之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。