

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：上週五美國三大指數收紅，漲幅落在 0.2%~0.5% 間，其中標普 500 及 Nasdaq 指數創收盤新高，受惠 4 月新增非農就業報告表現強勁，及油價反彈帶動能源股的漲勢，美國三大指數週線連三紅。經濟數據方面：美國 4 月非農新增 21.1 萬人，較 3 月的 7.9 萬人大幅增長，且重回 20 萬人的整數關卡，利率期貨顯示 6 月升息機率達八成，失業率降至 4.4% 近十年新低，但勞參率由 63.0% 降至 62.9%，平均每小時工資 YoY+2.5%，亦較 3 月的 2.6% 下滑，且增速創 2016 年 8 月以來新低，顯示就業市場結構並無顯著改善，今年 FED 升息仍將採漸進式，短期有利美股漲勢動能的延續。
油價走勢方面：沙烏地阿拉伯表示俄羅斯將入 OPEC 減產行動，市場預期上述利多將有助油價供需求口改善，油價大漲激勵上週五能源股勁揚 1.62%，惟油價單週累計跌幅仍達 6.3%。標普 500 指數 11 大板塊中，9 漲 2 跌，其中能源板塊領漲大漲，反觀金融板塊表現相對弱勢。FED 官員談話：聖路易斯聯儲主席 Bullard (鷹派，2019 年有投票權)：FED 的利率已處在適合的水平，應該在下半年開始削減資產負債表；波士頓聯儲主席 Rosengren (鷹派，2019 年有投票權)：為了避免扭曲，FED 應當縮表，傾向漸進式縮表；三藩市聯儲主席 Williams (鴿派，2018 年有投票權)：美國 4 月非農就業報告表現強勁，但重申 FED 今年升息 2-3 次預期。
巴西股市方面，BOVESPA 指數上漲 1.31%，受惠油價上漲推升能源股的走勢。
- ◆ **歐洲股市**：上週五歐洲主要股市收紅，其中法股創九年收盤新高，CAC 指數大漲 1.12% 至 5,432.40 點，創 2008 年 1 月以來收盤新高水準，累計週線大漲 3%，自首輪大選以來累計漲幅逾 7%，因美國 4 月官方就業報告表現強勁，加上預期法國總統選情將明朗化，市場投資氛圍由謹慎轉向樂觀，資金進而轉向風險性資產，上週五歐洲道瓊 600 指數上漲 0.65%，收在 394.54 點，其中德國 DAX-30 指數上漲 0.55% 至 12,716.89 點，亦創歷史新高記錄，英國 FTSE-100 指數上漲 0.68% 至 7,297.43 點。法國總統大選結果：週一凌晨最新民調顯示，馬克龍最終贏得法國總統大選，以得票率約 65% 大勝勒龐約 35%，法國可望留歐消除政治不確定性，歐元兌美元一度上漲 0.2%，創六個月新高，收盤升破 1.10 元整數關卡。
- ◆ **亞洲股市**：觀望美國 4 月新增非農就業報告，加上油價走跌拖累能源股走勢，上週五亞洲股市多數收黑，日韓股市因兒童節休市。東南亞股市漲多跌少，多數收平盤或下跌，其中菲律賓股市上漲 1.1%，創下 2016 年 8 月以來新高，週線連二紅，受到通膨數據溫和及外資買盤提振，4 月 CPI 年增率持平至 3.4% 水準，低於市場預估的 3.5%，但落在央行 3.0%~3.8% 預估區間；印尼股市小漲 0.25%，印尼第一季 GDP 增長 5.01%，受惠大宗商品出口價格上漲，及主要貿易國需求增強所致；印度股市：SENSEX 指數小跌 0.89%，受到國際市場不確定因素干擾，市場投資氛圍轉趨謹慎保守，拖累上週五印度股市的表現。
- ◆ **中國股市**：上週五上証維持弱勢，大盤呈現開低走低，盤中一度跌破 3,100 點，最終下跌 0.78%，收在 3,103.04 點，創下近 1 年來週線連四黑。市場成交量依然低迷，兩市合計成交僅 4,365 億元。板塊表現上，高送轉板塊成盤面熱點，反觀海工裝備、煤炭開採等跌幅居前。盤面消息上：1、河北省政府辦公廳日前印發《河北省節能“十三五”規劃》；2、近期受下游磁材需求提升等因素推動，市場供應偏緊，稀土價格出現反彈；3、保監會發佈《關於保險業支援實體經濟發展的指導意見》，支持險資參與債轉股和 PPP 專案。近期大盤走勢震盪偏弱，個股紛紛出現殺跌，其中雄安概念、次新股較弱，唯有高送轉成為盤面重心，短期在市場信心仍未回穩前，大盤區間震盪的機率偏高，短期可關注基本面較佳、具政策題材加持類股。
- ◆ **台灣股市**：受到新台幣連三日貶值拖累，市場擔憂資金恐撤出股市，上週五台股指數開低走低，儘管鴻海集團股價相對抗跌，但仍不敵市場保守投資氛圍，上週五大盤失守五日線，呈現量縮價跌的走勢，最終台股下跌 0.68%，收在 9,899.94 點，失守 9,900 點整數大關；OTC 指數跌幅相對大盤重，受到半導體指數拖累下，最終櫃買指數由紅翻黑，終場下跌 0.78%，收在 132.26 點，成交量為 279.67 億元。盤面結構方面：電子股僅小跌 0.57%，表現相對大盤抗跌，即使權值股台積電及大立光弱勢，但受惠鴻海力守在 100 元大關，激勵相關公司股價逆勢收紅；網通族群表現不俗，其中明泰因首季獲利較去年同期倍增，股價大漲逾 9%；反觀傳產下跌 0.92%，表現相對大盤弱勢。籌碼動向方面：上週五外資結束連九日買超，小賣台股 9.7 億新台幣，期貨淨多單小減至 55,164 口，短期籌碼面有略顯鬆動態勢，本週關注財報及營收表現，若成交量能進一步回升，則台股指數才有再次上攻機會。

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。