

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週一收紅，在科技股與能源股走揚的提振下，S&P 500 與 Nasdaq 指數同創歷史新高。油價方面，由於俄羅斯石油部長 Novak 與沙烏地阿拉伯石油部長 al-Falih 表示，該兩國家同意延長原油減產協議至 2018 年 3 月，激勵能源股走高。科技股方面，蘋果再登歷史收盤高價，帶動科技族群走強，其中美銀美林證券發表研究報告將蘋果的目標價從 155 美元上修至 180 美元，表示蘋果能輕鬆透過併購跨入幾乎所有市場，例如遊戲、相機/攝影機、多媒體播放器、機上盒、串流服務、穿戴裝置、HDTV、虛擬實境等，為科技股增添市場人氣。巴西股市連續第五天上漲，在油價走強的激勵下由能源等商品股領漲大盤。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週一上漲再創 21 個月高位，其中法國與德國股市盤中雙雙出現歷史新高，而德股亦創收盤新高，主受油價反彈、德國選情樂觀與中國擴大基建支出計劃等三大利多提振。油價方面，由於全球兩大產油國沙烏地阿拉伯和俄羅斯的石油部長於亞洲盤時宣佈，考慮將減產協議延長到 2018 年，推升油價進一步上揚令能源股同步受惠；選舉消息面上，5/14 德國一場地方議會選舉落幕，現任總理梅克爾所領導的基督教民主聯盟(CDU)擊敗扎根地方多年的社會民主黨(SPD)，而此次選舉具有重大的指標性意義，因該地區為德國最大州(北萊茵-威斯特伐利亞州 North Rhine-Westphalia)，人口多達 1800 萬佔全國的 1/5，且此州的議會選舉向來都是聯邦議會大選的風向球，因此在經歷此次選舉後市場預期 9 月的德國聯邦議會大選梅克爾可望再下一城，激勵德股攀高。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週一上漲居多，主因亞洲盤時沙烏地阿拉伯和俄羅斯宣佈支持石油減產協議延期 9 個月，超出市場普遍預期的延期 6 個月，推升油價上漲近 3%並站上兩週新高，加上一帶一路國際合作高峰論壇前天開幕後，中國國家主席習近平宣佈超過 7,800 億元人民幣的財政支出，在政策提振下推升大盤走高。其中日股微幅下跌，因北韓試射導彈影響與勒索病毒干擾市場情緒所致；韓股小幅收紅，儘管開盤時受北韓週日試射新型中程導彈影響，使得地緣政治風險再度升溫，但在防毒軟體相關族群走高下提振市場人氣，支撐大盤不墜；港股續創 2015 年 7 月以來新高，因中國政府鼓勵金融機構開展人民幣海外基金業務，加上中國 4 月份社會融資規模增量 1.39 兆人民幣、新增信貸 1.1 兆人民幣，均遠高於預期，推漲港股的內銀股和中資券商股領漲大盤。東協股市漲跌互見，其中新加坡股市漲至 21 個月高點，受樂觀企業財報提振，菲律賓股市則因未來幾週將有兩項大型股票上市，在資金排擠與交易商暫先獲利了結下收黑。印度股市終場上揚再創歷史收盤新高，主要由於該國 4 月份 CPI 年增率放緩至 2.99%，為 2012 年開始統計以來最低紀錄，結束連續兩個月升勢，也不及市場預期的上揚 3.3%，同時大幅低於 3 月份的 3.89%，而上游的躉售物價指數 WPI 亦降至 3.85%的四個月低位，顯示印度央行貨幣政策仍具有靈活調整的空間。
- ◆ **中國股市：**陸股週一開高震盪小紅做收，主受資訊安全族群的帶動、經濟數據符合市場預期與金融監管可望趨於緩和等因素提振。族群方面，由於受勒索病毒爆發影響，滬綜指開盤後在資訊安全相關概念股帶動下，一度站上 10 日均線進逼 3100 點關卡，無奈衝高動能仍顯不足，令滬綜指於升至 3098.91 點後轉趨震盪拉回，隨後在 5 日及 10 日均線間震盪整理。經濟數據方面，中國官方公佈 4 月份工業產值、固定資產投資、零售銷售與 CPI 等一系列數據，其中 4 月份工業產值較去年同期增長 0.5%、零售銷售年增 10.7%、CPI 年增 1.2%(較前月上升 0.3%)、1-4 月份全國固定資產投資年成長 8.9%，大致上與市場預期相當，值得一提的是，1-4 月全國房地產投資年成長 9.3%，較 1-3 月份加快 0.2%，結果優於預期，顯示房地產行業在密集调控下對經濟拖累不如市場預期的快，經濟走勢有可能出現平穩的調整。消息面上，目前金融監管應會和維持經濟穩定結合起來並尋找平衡點，因此去槓桿進程暫時趨緩，對市場而言將是較好的喘息機會。整體而言，大盤可望獲得進一步支撐。
- ◆ **台灣股市：**台股週一上漲重返萬點並創 17 年以來的新高價位，主要受惠於電子、金融保險雙主流股強勢攻堅，加上台塑化、台泥等傳產權值股負責穩盤，激勵盤勢開低震盪走高，再度收復萬點大關，成交額則略降至 867.14 億元。整體來看，由於外資持續青睞台股，而蘋果股價近期持穩攻高、屢創天價，皆激勵科技股股價，加上政策面不偏空，法人作價暫無後顧之憂，且有外銷訂單持續好轉的基本面作後盾，使台股重登萬點之上。展望後市，因目前第一季財報公佈結束，匯損的影響也陸續反應，短線上月、季線趨勢向上，有機會再創波段新高，不過仍需搭配成交量，量價同步下才有機會站穩萬點。

## 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。