

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週二漲跌互見，其中以科技股為主的 Nasdaq 指數續創歷史新高，主受科技股財報表現優異的激勵。指標性個股方面，新浪微博公佈 2017 年第一季營收 1.992 億美元，略優於市場預估的 1.868 億美元，而同期每股盈餘為 0.21 美元，與市場預估一致，該公司並預測第二季營收介於 2.4-2.5 億美元之間，股價因而大漲帶動科技股走升。至於打壓股市的主因則在於參院是否會通過健保改革法案並不確定，政策執行性再度遭市場質疑。巴西股市連續第六天上漲並由不動產與公用事業族群領漲，因總統 Temer 提案的退休金改革法案於上週確定將在下議院排入投票議程，市場對該國債務與財政赤字之縮減樂觀看待下帶動國營與公用事業股走高，其次由於市場預期本月巴西央行將可能降息 5 碼之多，進而激勵大盤持續向上。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週二小幅收黑，主要受到遜於預期的企業業績表現拖累，因此由汽車與製藥股領跌大盤。汽車股方面，根據歐洲汽車製造商協會(EAMA)公佈的資料顯示，4 月份歐洲新車註冊量下降了 6.6%，令戴姆勒、寶馬與大眾汽車等權值股下跌 0.5%至 0.7%不等；製藥股方面，全球性專科醫療保健公司 BTG plc 公佈財報，稱其全年稅前利潤下降至 3,160 萬英鎊(約合 4,080 萬美元)，股價因而大幅收黑 6.8%，連隨壓抑族群表現。不過值得一提的是英國股市上漲創歷史新高，主要由於全球第二大行動通訊網絡公司沃達豐股價勁升近 4%領漲大盤所致，雖然該公司截至 3 月底的年度虧損達 61 億歐元，但因其採取強烈的削減成本措施，反而令市場期待配息將可能因此增加，帶動電信股走升。此外，英國最新公佈的 CPI 達到 2013 年秋季以來的最高水準，然而該國央行目前不太可能因此升息，英鎊因此在當日衝高後回落，而英鎊下跌帶動出口商及具有海外收益的公司股價上漲，同步提振大盤。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週二漲跌互見，在明晟(MSCI)公佈最新半年度的指數權重調整下資金也隨之重新調配，其中新興亞洲連續第五季獲 MSCI 青睞，權重上調 0.12%至 70.6%，而印度是最大贏家，在 MSCI 新興市場指數、MSCI 新興亞洲指數分別被調升 0.20%、0.26%，最新權重為 8.93%、12.47%；中國則一升一降，分別在上述兩個指數調升 0.04%及調降 0.003%，最新權重 27.04%、37.76%；至於南韓與台灣股市則雙雙被調降。各主要國家方面，日股反彈小幅回揚，因前夜美股走揚、日圓走貶，改善投資人心態，帶動外資買盤湧入所致；韓股受惠於油價強彈、市場風險偏好情緒升溫的激勵，指數持續走高；港股在連六漲且先前持續創波段新高後，昨日指數升勢暫緩小幅回檔修正。東協股市同樣漲跌互見，一方面受油價上漲的拉抬，另一方面則被美元回升所壓抑。印度股市終場收紅續創歷史新高，主受市場對雨季降雨量的前景相對樂觀所提振，其中印度氣象局表示，雨季將可能較原先預估日期提前兩天於 5/30 到來，通膨持續舒緩與農村經濟可望好轉的預期推升市場樂觀情緒，進而帶動大盤再度走高。
- ◆ **中國股市：**陸股週二先抑後揚，其中滬綜指盤中一度下跌近 1%，午後在雄安新區概念股重返強勢帶動下，市場人氣全面回溫，指數重新站回五日均線上方且隨後翻紅並持續上攻，進一步攻克十日及年均線關卡，最後成功站上 3100 點大關，而深証中小板與創業板指數更雙雙大漲逾 2%，成交量也明顯放大至 4,607 億人民幣(滬市成交 1,933 億元，深市成交 2,674 億元)，較前一交易日擴大大逾三成。整體而言，由於近期人行加大了短期資金投放力道，故流動性壓力有所緩解，同時隨著中國經濟數據的陸續公佈，包括房地產投資在內的數據並未因密集監管而有明顯下滑的跡象，因此投資人對於經濟層面的擔憂有所減緩，帶動市場情緒改善，使得大盤延續反彈走勢。
- ◆ **台灣股市：**台股週二微幅收黑，主要反應 MSCI 微幅調降指數權重的影響，因此電子權值股表現相對疲弱，不過鋼鐵股則強勢反彈，而金融及塑膠族群也持穩，使得大盤雖一度跌破萬點但隨即收復，力守五日線上方且成交額回溫至 1,026.54 億元。族群方面，MSCI 調整台股權重同時也更換成份股名單，不過遭剔除的鎢勝-KY 卻不受影響，與母公司和碩同步收紅，反倒是新列入成份股的環球晶及台灣高鐵，因之前股價已漲多而利多出盡收黑；鋼鐵股則由中鋼上漲 2%領軍，加上中鴻入選 MSCI 全球小型指數成份股，股價大漲逾 7%。展望後市，由於類股輪動已從最早的原物料到電子權值股，目前則是由低位階的金融、鋼鐵股接棒，後續只要成交額能穩定維持在 900-1,000 億元，萬點仍有機會持續站穩。

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台中市南區南區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。