

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週三並無重要經濟數據公佈，企業財報為主導盤勢的要角。零售商 Macy's 公佈第一季財報，獲利較預期成長強勁，該公司第一季同店銷售上升 4.2%，大幅優於預期的 1.4%，股價勁揚近 10.8%，執行長 Gennette 並發表聲明說，該公司預期消費者支出持續成長，因而調高全年獲利及營收預估，樂觀前景展望帶動整體零售股指數上漲 1.6%，創下 4 月 10 日以來最大單日漲幅，加上 4 月份建築許可為優於預期的 135.2 萬棟，工業生產指數為優於預期的 0.7% 增長，原油庫存減少 140.4 萬桶高於市場預期推動油價走高，激勵能源類股表現，但投資人仍擔憂經濟成長及油價恐加速通膨及加息步伐，終場道瓊工業指數小漲 0.25% 收在 24768 點，S&P 500 上漲 0.41% 收在 2722 點，Nasdaq 上漲 0.63% 收在 7398 點。巴西股市方面，受惠油價持續創高及市場預期巴西央行將持續降息刺激國內經濟，在銀行、消費及基礎材料類股領漲下，Bovespa 指數強力反彈大漲 1.65%。
- ◆ **歐洲股市：**油價近期上漲扶助油氣股，年內累計已上漲近 13%，是歐洲市場的領漲板塊之一。美元兌一籃子貨幣週三上漲，觸及近五個月高位。歐元走弱，為出口賺取美元的歐洲公司提供支撐，礦業股和更廣泛的材料股受益於這一趨勢，收漲 2.79%。但義大利 FTSE MIB 指數下挫 2.3%，錄得 3 月初大選以來最大單日跌幅，因兩個反建制政黨組建聯合政府的進展，以及提出減稅和增加福利使民眾手中的可自由支配收入增加數十億歐元，義大利的債務已經達到相當於年度 GDP 的 130% 以上，兩反建制政黨承諾將實行 15% 的統一稅率，向個人支付新的福利，並廢棄不受歡迎的養老金改革計劃等，這些舉措可能給該國的財政施壓。義大利公債殖利率上升導致意大利銀行股急跌 3.68%，因該國借貸成本跳漲。義大利銀行股被認為是該國政治風險的風向標，因持有大量政府公債。原油服務公司 Saipem 是義大利股市中的一個例外，暴漲 12.2%，在 STOXX 指數中漲幅居首，泛歐 STOXX 600 指數上升 0.2%，徘徊在 2 月初來最高水準附近，英股富時指數收高 0.15%，德股 DAX 指數升 0.2%，法股 CAC-40 指數收漲 0.26%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，受美債殖利率飆升至七年新高衝擊，北韓揚言取消川金會，加上日本首季 GDP 年增率萎縮 0.6%，幅度超出預期，日經 225 指數終場收跌 0.44%，為連續第二個交易日拉回。韓股方面，北韓投下震撼彈，無預警取消原訂 16 日登場的南北韓高層峰會，並威脅下個月的北韓和美國峰會可能生變。韓股受驚開盤下跌，南韓法人買股護盤，走勢在平盤上下游走，KOSPI 指數終場微揚 0.05%，南韓就業情況略為好轉，四月份失業率年減 0.1% 至 4.1%。港股方面，美國 10 年期公債殖利率站上 7 年新高令美股收黑，受此影響，周三香港早盤開低走低，恆生指數一度跌逾 1%，但午後在騰訊等重量級個股反彈帶動下跌幅收斂，終場收跌 0.13%，國企收跌 0.01%。東南亞股市週三多數下跌，追隨亞洲其它市場走勢，此前北韓宣佈取消與南韓的高級別會談，為美朝領導人峰會打上問號，加上 10 年期美債收益率飆升，引發本地區股市資金加速外流的擔憂，東協股市走勢漲跌互見，新加坡股市持續疲弱，終場收跌 0.20%；馬來西亞股市在油價衝高下收漲 0.54%；泰國股市則大幅收低 0.92%；印尼股市在市場預期央行週四升息以支撐匯率，投資人選擇觀望，終場小漲 0.06%；菲律賓在連漲三日後投資人獲利了結下收跌 0.21%。南亞印度股市方面，由於朝鮮半島地緣政治局勢緊張局勢導致亞股普遍下跌。在北韓撤銷與南韓的會談之後，亞洲和歐洲的股票下跌，導致美朝鮮峰會亦受到質疑。此外，Kranataka 喀倫納他卡省選舉結果沒有任何政黨勝出，恐形成不利執政黨局勢，Sensex 指數終場銀行、公用事業、油氣類股走跌拖累下下跌 0.49%。
- ◆ **中國股市：**周三早盤滬深兩市低開，隨後滬指呈現低位震盪態勢，創業板指數有所小幅反彈，市場整體人氣較前日有所低迷；早盤醫藥、海南、啤酒等題材概念股表現不俗。臨近上午收盤，市場指數依舊維持弱勢盤整格局，市場熱點並不突出，主線次新股、填權開始分化，整體個股跌多漲少。午後，三大股指起初略有回升，創業板指一度翻紅，板塊個股跌多漲少，陸股上行動能有限，整體情緒趨冷，資金觀望情勢漸濃。尾盤，隨著保險、銀行、石油等權重板塊殺跌，上證 50 大幅走低，成分股中僅 3 支翻紅，股指也再度受挫。終場上證指收在 3169.57 點，跌 0.71%；深成指收在 10701.32 點，跌 0.43%；創業板指收在 1846.67 點，跌 0.61%，兩市合計成交量放大至 4019 億元。從盤面上，啤酒、海南、食品加工、醫藥、釀酒、旅遊等板塊漲幅居前；工業互聯網、富士康概念、數字中國、保險、半導體、證券、銀行、有色等板塊跌幅居前。鑒於當下市場運行節奏並未顯著改變，存量資金博弈下，結構性行情仍為主導。整體看，指數築底之路依舊延續，短期仍將呈現區間震盪行情。
- ◆ **台灣股市：**無懼周二美股三大指數收黑，台股週三由矽晶圓族群環球晶、合晶、台勝科、嘉晶點火領軍，記憶體股南亞科、華邦電、旺宏攜手強彈，加上傳產龍頭股台泥、台塑四寶及金融股國泰金、富邦金強勢撐盤，早盤一度突破 10900 點大關，惟權值股大立光、鴻海陷入整理，被動元件族群國巨等漲多拉回，使指數拉回至平盤附近整理，尾盤大單敲進台積電等權值股，推升指數翻紅收高，終場加權指數上漲 0.21% 收在 10897.57 點，成交量則進一步萎縮至 1376.42 億元。今日外資再度轉為買方小幅買超 2.62 億元，投信賣超 7.72 億元，自營商賣超 12.93 億元，三大法人合計賣超 18.89 億元。近日表現火紅的被動元件股王國巨強登千元後出現

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。

漲多拉回，納入 MSCI 全球標準型指數的華新科力守平盤；今日資金轉進矽晶圓族群點火，環球晶、合晶等盤中均創波段新高價，惟環球晶觸及「6」字頭歷史天價後一路拉回至平盤；記憶體族群南亞科強攻百元新高價，帶動旺宏、華邦電聯袂衝高。月線在內的短中期均線均止跌翻揚，顯示底部區仍穩紮穩打向上墊高。因此，MSCI 雖雙降台股權重，但今年以來外資已陸續先行反映，對台股可能受陸股入列 MSCI 的負面影響而大肆調節，在消息面確立後頗有短空出盡味道。在本周日 520 前，本土資金仍活絡，本週進逼「萬一」關卡仍可期待。

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。