

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股經歷上週大幅反彈的修復行情之後，在週二公布 2 月份 CPI 數據之前，投資人投資意願轉為謹慎，並且持續消化總統川普對於鋼鋁課稅之後，對於國內企業的影響，波音 BA.N 和卡特彼勒 CAT.N 等公司股價承壓，因總統特朗普在鋼鋁進口問題上的保護主義立場可能導致其成本增加，阻礙其出口銷售。兩只股票分別急跌 2.9% 和 2.4%，為跌幅最大的道指成份股。對關稅決定可能產生的後果的擔憂，基本被上週五公佈的美國就業數據引發的樂觀情緒所取代，數據顯示薪資溫和增長，促使市場預期美國聯邦儲備理事會 (FED/美聯儲) 會堅持今年升息三次的軌跡。科技股表現持續活躍，美國財政部致信註冊地在新加坡的博通公司稱，對其收購計劃可能涉及危害國家安全為由進而不同意博通以 1,170 億美元收購美國圖形芯片生產商高通計劃的消息、美光 (Micron Technology) 急升 8.8% 因證券分析師將該股目標價上調至 100 美元，以及光學組件生產商 Oclaro 跳漲 27.5% 因光纖組件供貨商 Lumentum Holdings 稱將以 17 億美元收購該公司，企業併購消息提振科技股表現，道瓊工業指數終場由紅翻黑下跌 0.62% 收在 25178 點，S&P 500 指數小跌 0.13% 收在 2783 點，Nasdaq 上漲 0.36% 收在 7588 點再創歷史新高。巴西股市週一持續受到美歐股市開盤走高激勵，美元指數回落帶動大宗商品價格走升，雖能源價格有所下滑壓抑指數表現，仍在工業、消費及公用設備類股領漲之下，Bovespa 指數終場上漲 0.61% 日 K 收連二紅。
- ◆ **歐洲股市：**週一歐洲股市觸及近來兩週新高位置，在沒有重大經濟數據公布且投資人等待週二美國即將公布的 CPI 數據以評估美國 FED 今年升息步伐之下，盤勢主要由企業傳出資產重組計劃的利多與美國總統川普對歐洲進口汽車的關稅言論利空主導，Innogy 表現最佳，急升 12%，之前母公司萊茵集團 (RWE) 和競爭對手德國意昂集團 (E.ON) 表示，將分拆這家德國市值最大的能源公司，並分割其資產。券商表示，這是一個「雙贏」交易，意昂將擴大其電網和零售業務，而萊茵將形成一套長期的再生能源策略，和穩定的派息。萊茵和意昂分別上漲 9.2% 和 5.3%，創史上第二大和第三大漲幅。受惠於德國公用事業股上揚，區內其他國家的公用事業股也攀升，STOXX 公用事業指數上揚 1.1%，但川普對歐盟公開表示，如想獲得美國的關稅豁免，應立即降低對美國的貿易壁壘，否則將進一步向汽車製造業課稅，此言論再度引發市場擔憂，多空交雜之下，泛歐 STOXX 600 指數終場僅小漲 0.2%，三大主要國家指數漲跌不一，德國 DAX 指數上漲 0.58%，法國 CAC 指數小漲 0.04%，英國富時 100 指數因商品類股出現獲利了結賣壓而小跌 0.13%。
- ◆ **亞洲股市：**美國非農超乎預期但薪資漲幅低於預期，升息步伐加速預期減緩，加上美股大幅收漲帶動亞股普遍收紅。日股方面，除美國非農數據表現及不如預期的薪資增長提振外，日本財務大臣麻生太郎因竄改文件拒絕下台，政治不確定導致日圓走貶，在機械、橡膠及礦業類股領漲下，日經 225 指數終場上漲 1.63%。韓股方面，在美韓緊張情勢獲得緩解、美蘋果股價創新高激勵下，在科技、金融及礦業類股大漲帶動下，KOSPI 指數大漲近 1% 創下近一個月新高。港股方面，週一早盤大幅開高 1.74%，輕鬆跨越 31000 點大關，權值藍籌股及陸資銀行股皆強勢拉抬，午盤過後，恆指維持狹幅震盪，尾盤則進一步拉高，終場大漲 1.93%，國企指數更大漲超過 2%。東協股市亦全數上漲，新加坡股市在金融股帶動下大漲 1.57%，馬來西亞股市亦在銀行類股領漲下大漲近 1%，泰國股市則在連跌 8 個交易日後終於收漲，在金融及能源類股帶動下大漲 1.41%，菲律賓在上週全週收黑後本周第一個交易日收紅，亦上漲近 1%。南亞印度股市同樣受到美國非農就業數據及升息預期減緩激勵下，一反上週重挫 2% 的頹勢，在基本金屬、能源以及消費類股領漲之下，Sensex 指數終場大漲近 1.56%。
- ◆ **中國股市：**美股收高加上兩會期間持續期待政策發酵，滬深兩市周一早盤雙雙跳空高開，唯滬指僅早盤出現一波拉升，之後便維持震盪走勢。創業板在科技股的強勁助力下，盤中一度沖高至 1900 點關口上方，但未能站穩。午盤過後呈現窄幅震盪。終場上證上漲 0.59% 收在 3326 點，深成指持續大漲 1.17% 收在 11326 點。中小創持續強勢大漲近 1.50% 左右，兩市成交量持續放大至近 6000 億元，滬深股通淨流入亦放大至 25.34 億元。板塊表現方面普漲格局再現，科技板塊依然是今天的熱點，權重板塊的表現相對較弱。鋰電池、獨角獸、工業互聯網、生物識別、人工智能等泛科技概念板塊強勢依舊，銀行、港口、電力和地產等權重板塊整體表現不佳。據國內媒體稍早報導，對於支持新經濟企業上市，證監會主席劉士余近日回應說：「十九大之後，經過中央有關部委共同努力，現在大家已經有高度共識，並將會有相關的制度落地」，周末主席的表態，對科技創新題材是進一步推動，感覺上監管風向在轉，對創新有利。隨着兩會消息持續發布，市場情緒逐漸企穩，雖因外部貿易戰有所牽制，市場擔憂情緒尚存，但受獨角獸 IPO 快速通道利好等消息帶動，中小創表現持續亮眼，仍可關注超預期政策熱點以及上市公司年報業績發布情況。中長期來看，經濟增長穩中向好，結構持續優化，下遊需求不弱，A 股慢牛行情仍可期待。
- ◆ **台灣股市：**美股上週五大漲，其中科技類股的 Nasdaq 指數漲幅更是領先，週一台股受惠美國 APPLE 股價創新高，盤勢由半導體及蘋概族群領軍，台積電持續走高，矽晶圓跟進強攻，鴻海也因為 FII 通過 A 股掛牌審議，釋股收益可期，買盤提前卡位，再加上金融股也續由新光金帶頭，儘管顯卡族群持續拉回，盤勢不受影響強勢走高，盤中一度大漲逾 150 點，終場大漲 1.26% 站上 11000 點關卡，以 11002.1 點作收，成交量放

## 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。

大至 1398.45 億元。OTC 櫃買市場也同樣開高震盪，終場上漲 1.03% 收在 152.24 點，成交量亦小幅放大至 389.59 億元。三大法人同步站在買方，外資轉賣為買，買超逾 122 億元。類股表現呈現漲多於跌，其中漲幅最高的是水泥類股，漲幅達 2.5%，其他電子、油電燃氣、金融等漲幅均超過 2%，台股再度站上 11000 點，主要推動指數走高的仍是半導體族群，主要還是因為費城半導體指數上漲，另外金融股也同步穩盤，具有業績題材的類股成為多方指標，如果鴻海集團能夠因為 FII 將掛牌 A 股而續穩，預料指數仍有機會挑戰前波高點 11270。

## 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](http://newmops.tse.com.tw))及本公司網站 ([www.capitalfund.com.tw](http://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。