

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**: 美國科技股反彈加上經濟數據佳, 帶動四大指數上漲。道瓊指數漲超過 250 點, 漲幅 1.07% 至 24103.11 點; 那斯達克指數漲 1.64% 至 7063.44 點; S&P500 指數漲 1.37% 收 2640.87 點, 費城半導體指數漲 2.22% 至 1328.90 點。3 月份道瓊指數累計跌幅 3.47%, 那斯達克指數累計跌幅 2.88%, S&P500 指數累計跌幅 2.65%; 不過以第一季來看, 道瓊指數累計跌幅 2.27%, S&P500 指數累計跌幅 1.19%, 那斯達克指數卻累計漲幅 2.32%。
美國 2 月核心 PCE 物價指數年增率為 1.6%, 符合預期, 且略優於上月 1.5%, 但仍不及 FED 希望的 2% 通膨目標。美國 3 月密西根大學消費者信心指數為 101.4, 創下 2004 年以來新高。密西根大學消費調查主管表示, 消費者對於未來工作和前景充滿信心, 減稅和企業一次性獎金發放, 有助美國消費者改善信心, 抵銷了部分對於美國貿易關稅和股市波動的擔憂。
連續重跌兩日的特斯拉, 表示將 Model X 電動車的部分工人轉移到 Model 3 生產部門, 藉以提升 Model 3 產量。消息傳出後特斯拉股價得到提振, 終盤上漲 3.24%。
微軟宣布重大消息, 要將 Windows 系統分拆並加入兩個部門: 『體驗與設備』事業組和 『雲與 AI』事業組。此消息傳出後, 微軟止跌反彈, 終盤上漲 2.1%, 成為美國科技股龍頭中少數今年以來仍為正報酬的股票。
CNN 報導, 川普目前的支持度為 11 個月新高, 目前回升到 42%, 支持其經濟政策的比例則高達 48%, 為各分項中唯一支持度超過不支持度的領域。。
巴西股市大漲 1.78%, 主要由基礎材料、工業、消費等族群帶動, 巴西 Bovespa 指數收盤收在 85365.56 點。淡水河谷和巴西國家石油公司皆表現強勁, 主要受惠於美元指數的弱勢, 以及政府寬鬆的貨幣政策。巴西央行繼上週宣布降息後, 本週三再度宣布調降銀行存款準備率, 展示巴西央行拚經濟的決心。
- ◆ **歐洲股市**: 歐洲股市多數收漲。英國富時 100 指數收漲 0.17%, 德國 DAX 指數收漲 1.31%, 法國 CAC 40 指數收漲 0.72%。雷諾汽車大漲 5.7%, 因傳出與日產汽車有合併計劃, 連帶激勵汽車類股齊漲, 汽車和工業股為當日表現最強之板塊。軟銀集團傳出欲購買瑞士再保險(Swiss Re)25% 股份, 此消息激勵期股價一度上漲 2.5%。
- ◆ **亞洲股市**: 日經 225 指數週四皆在平盤上震盪, 尾盤收漲 0.61%, 收於 21159.08 點, 汽車與機械股為盤面上多頭指標。日本財務省公布數據顯示, 上週外資在日本股市賣超 2 兆 1616 億日圓, 這已是外資連續第五週減碼日股, 今年迄今為止外資已賣超日股金額累計達 3 兆 9144 億日圓。日經新聞報導, 截至 2018 年 3 月 28 日, 日本央行收購 ETF 的金額已高達 8309 億日圓, 月收購額已破歷史紀錄, 購買 ETF 也是日本央行實施量化寬鬆之一環。朝日新聞報導, 六月初可能會舉辦日朝首腦會談。
韓國 KOSPI 指數漲幅 0.71%, 收於 2436.37 點。市場傳出北韓與中國領導人非正式會面對投資人情緒產生正向影響。醫療器材股、製藥股為當日盤面亮點。IHS 稍早發布 2017 年全球半導體產業數據, 三星電子營收已超越 Intel, 成為全球最大的半導體供應商, 這是 Intel 過去 25 年來首次被超越, 不過市場研究公司 Gartner 分析師表示, 三星是靠晶片強力漲價而提高營收, 其漲價優勢不見得能長久持續。
香港恆生指數在平盤附近震盪, 尾盤漲 0.24%, 收於 30093.38 點。科技股、新能源電池股等實壓仍沉重, 比亞迪下挫 3.24%, 東風集團跌 3.09%, 騰訊跌幅 0.63%。騰訊繼大股東 Naspers 出清一部分持股後, 市場再傳集團總裁劉熾平減持手中持股, 短線賣壓沉重; 市場分析其中一個原因可能是美國將限制中資企業投資 『敏感科技』, 此將對騰訊形成壓力。
東協股市漲跌互現, 新加坡股市因 2 月銀行貸款額年增率 3.8%, 金融股表現強勁, 帶動指數大漲 1.34%。印尼股市漲 0.78%, 因必需性消費類股走強提振股市。泰國股市跌 1.01%, 越南股市跌 0.44%。越南統計局週四表示, 越南首季 GDP 可望較去年同期成長 7.38%, 此為近十年來最強水平, 2018 年預估成長也有 6.8%, 逼近 7%, 為東南亞國家中經濟動能相對強勁的國家, 此消息一出並無激勵越南股市上漲。
- ◆ **中國股市**: 大陸股市三大指數皆呈震盪走勢, 不過尾盤皆拉到平盤之上。上證綜指收於 3160.53 點, 漲幅 1.22%; 深成指收於 10755.92 點, 漲 1.18%; 創業板指數收於 1842.19 點, 漲 0.38%。李克強送出 4000 億(人民幣)減稅大禮, 預計 5/1 上路, 涵蓋內外資皆能受惠, 提振股市信心。內容包括製造業等行業增值稅稅率調降, 交通、電信及農產品等貨物增值稅調降, 以及部份企業應退稅部分進行一次性返還等, 而根據今年兩會工作報告中提到, 全年將為企業和個人減稅 8000 多億, 預估後續將仍有其他政策陸續出爐。
- ◆ **台灣股市**: 週四台股呈現狹幅震盪走勢, 尾盤下殺收跌 19.74 點, 收於 10845.92 點。類股漲跌方面, 當日盤面上的強勢族群包括被動元件、太陽能、顯示卡、生技等。資金方面, 外資前三大買超包含 IC 封測、TPP 概念股、生技族群, 投信前三大買超則包含被動元件、ADAS 概念股及 TPP 概念股。籌碼方面, 外資賣超 125.46 億元, 投信賣超 5.17 億元, 自營商賣超 6.28 億元, 外資期貨淨多單增加 460 口, 目前水位為淨多單

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。

43526 口。國發會公布 2 月份景氣對策燈號，由黃藍燈轉為綠燈，顯示國內景氣仍處溫和增長中。勞退基金 420 億最快可在 4 月中~5 月初撥款，為股市注入活水。

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，且投資前遠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。