

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**中國國家主席習近平週二在博鰲亞洲論壇上表示，中國要盡快放寬外資股比限制，特別是汽車行業外資限制，去年年底宣佈的放寬銀行、證券、保險行業外資股比限制的重大措施要確保落地，進一步開放中國經濟，降低汽車等產品關稅，這是與特朗普政府間的貿易紛爭的焦點之一，他的發言提振全球市場，投資人對中美貿易緊張局勢的擔憂減輕，激勵能源及科技類股大漲，此外 FB 執行長扎克伯格開始在國會作證，接受議員質詢，緩解市場對於該公司經營的疑慮，股價勁揚 4.5%；美國兩大電信巨擘 Sprint 及 T-Mobile 傳出將重啟合併談判，帶動兩家公司股價分別大漲 17.1%及 5.7%。雖然美國生產者物價指數 PPI 年增率勁揚 3.0%，核心 PPI 亦大增 2.7%，並沒有引發對未來升息加速更普遍的擔憂，因其不足以抵銷整體經濟將表現更好的預期，三大股指全面大漲作收，道瓊工業指數升 428.90 點，或 1.79%，至 24,408 點重回月線之上；標準普爾 500 指數上漲 43.71 點，或 1.67%，至 2,656.87 點；納斯達克指數攀升 143.96 點，或 2.07%，至 7,094.30 點。巴西股市方面，中國承諾將進一步開放中國經濟，降低貿易戰緊張情緒，激勵 Vale 及 Petrobras 等礦業及能源類股上漲，在工業、基礎材料及公用事業同步上漲帶動之下，Bovespa 指數終場大漲 1.44%終止連二黑。
- ◆ **歐洲股市：**中國國家主席習近平承諾將進一步開放中國經濟，降低包括汽車在內的進口產品關稅，助燃了中國和美國之間的貿易戰可能避免的樂觀情緒，分析師認為此舉是朝著開放中國經濟和緩和緊張貿易氣氛邁出重要的一步，激勵歐洲汽車如 BMW、戴姆勒克萊斯勒及 VW、基本資源及油氣類股股價上漲，此外，企業併購如華爾街日報報道稱，美國司法部將批准德國化工藥商拜耳以 625 億美元收購孟山都的交易出現新的進展帶動拜耳股價大漲 4.7%，企業財報如 LVMH 集團在中國旺盛的奢侈品需求推動下，該公司第一季度銷售增長好於預期刺激股價勁揚 4.9%，泛歐 600 指數終場上揚 0.8%，三大主要國家指數全數收紅，德國 DAX 指數大漲 1.11%，法國 CAC 指數上漲 0.84%，英國富時 100 指數上揚 1.0%。
- ◆ **亞洲股市：**川普及美白宮官員釋出貿易戰協商善意，中國國家主席習近平在今日的博鰲論壇承諾對汽車等部分商品降低進口關稅，以紓緩美中貿易戰的擔憂，亞股週二普遍收漲。日股方面，在中國同步釋出貿易善意後，激勵汽車、工業自動化及建築設備類股表現，日經 225 指數終場上漲 0.54%為 3 月 15 日以來最高收盤水準。韓股方面，雖美中貿易戰降溫，但在季報公佈之前投資人較為謹慎，指數漲幅收斂，KOSPI 指數終場僅小漲 0.32%仍收連二紅。港股方面，國家主席習近平出席博鰲論壇開幕式主旨演講提到，中國將大幅度放寬市場准入，除了加快保險行業開放進程，更要進一步放寬汽車行業等股比限制，激勵金融地產、科技及公用事業類股大漲，恆生指數終場大漲 1.65%、國企 H 股更大漲 2.08%連三天大漲。東協股市方面，除了休市一天後重返交易的菲律賓股市小幅收跌之外，其餘主要國家股市全數上漲，新加坡股市在銀行類股持續強攻下連四天收紅終場上漲 0.48%；馬來西亞股市在即將公佈的工業生產數據可能報喜及油價上漲帶動能源類股表現之下亦連四天收紅終場上漲 0.61%；泰國股市則在地產開發商類股領漲下連三紅終場上漲 0.55%；印尼股市在銀行、礦業及基礎建設類股激勵下連二天大漲逾 1%終場上揚 1.28%連二紅；菲律賓股市在休市一天後並未受到亞股普漲的激勵，在銀行及綜合控股類股持續下跌拖累下連兩天下跌終場小跌 0.14%。南亞印度股市方面，受到美歐及亞洲股市激勵，指數在開盤走高後即陷入震盪，在美國公佈 CPI 及印度公佈 17-18 財年 4Q 企業財報前投資人轉為謹慎，在金屬、地產及資本設備類股撐盤下，Sensex 指數終場小漲 0.27%收連四紅。
- ◆ **中國股市：**中國國家主席習近平在博鰲論壇的發言，釋放中美貿易摩擦有望緩和的信號；受此提振，滬深兩市震盪攀升，尾盤股指更加速上揚。受中美貿易摩擦影響的板塊走勢出現明顯分化，週期股和金融板塊領漲，而因貿易衝突受益的板塊則大幅調整，上證指數終場大漲 1.66%收在 3190 點，深成指上漲 1.05%收在 10765 點，中小創業則出現分化，中小板上漲 1.31%，創業板則在內資獲利了結下小跌 0.33%，兩市成交量小幅增加至 4851 億元。板塊表現方面，鋼鐵、銀行、機場航運居板塊漲幅榜前列，海南、種植業與林業、國防軍工居板塊跌幅榜前列。習近平在博鰲論壇上的談話已經向美國拋出協商善意，談話內容就是中美貿易摩擦得以解決的一套初步方案，接下來雙方可以透過談判協商來解決，料短期大盤有望延續目前震盪反彈的走勢。
- ◆ **台灣股市：**台股週二早盤因為週一美股漲幅急縮，在風電及生技等近期強勢股拉回下，指數以平盤小黑開出，但在習近平博鰲論壇開幕致詞釋出緩解美中貿易戰善意及美國道瓊期指漲幅擴大，電子權值股台積電回穩，股王大立光也大漲逾 8%，金融股同獲買盤加持，指數漲幅穩步提升，終場上漲 0.31%站上 10900 點關卡在 10927.18 點，順利站上季線，成交量再放大至 1414.34 億元。OTC 櫃買市場反倒在內資趁勢獲利了結下開高壓低再殺低，包括網通、光電、生醫等族群殺聲震天，終場下跌 0.79%收在 153.42 點，失守 5 日線、10 日線及月線，成交量小幅放大至 415.95 億元。外資動向方面，多日賣超後週二終於轉賣為買，小幅買超 19.56 億元。類股表現呈現漲略多於跌，其中造紙類股漲幅最高達 4.2%，光電類股也漲逾 2%，電機機械、水泥也漲逾 1%，下跌類股則以生醫類股下跌 2.8%最重。整體來看，由於台積電 3 月營收表現不錯，大立光

## 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台中市西區維多利亞路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。

也有回穩跡象，加上金融及傳產亦有買盤湧入，預料在 3 月營收報喜及貿易戰降溫帶動下，指數有機會朝月線挑戰。

## 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。