

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週一大漲，主要受到科技股提振，抵銷波音 737 MAX 8 客機在六個月內第二次墜毀令該公司股價下挫逾 5% 的利空影響。其中蘋果股價大漲逾 3%，因美銀美林將其股票評級由中性調升至買進，理由是蘋果若積極發展擴增實境(AR)技術不僅能推動軟體服務事業成長，也將吸引更多 iPhone 需求，預計將為蘋果創造 80 億美元額外營收，且該公司股價近期回檔後也創造買進機會，將蘋果 12 個月股價目標價由每股 180 美元大幅調高至 210 美元；此外，臉書股價也受到提振上揚 1.4%，因野村控股旗下 Instinet 週一上調該公司投資評級，理由是消費者轉進該公司限時動態格式的速度比預期快，同時也將轉為聚焦於通訊，為營運增長增添更多動能。在上述兩家科技股帶動下大型科技股集體上漲。消息面上，聯準會(Fed)主席鮑威爾週日在接受媒體採訪時表示，不急於再次調整利率水準，並認為當前利率水準適當且大致中性，鴿派立場推升市場樂觀情緒。經濟數據方面，美國 1 月份零售銷售月增 0.2%、年成長 2.3%，較去年 12 月數據大幅反彈，顯示消費者仍有能力支撐經濟增長，對股市同屬利多。巴西股市一路走高終場大漲，除受到美股大漲提振外，由於該國眾議院議長 Rodrigo Maia 將可能開始組建一個憲法和司法委員會，如此方能在週三準備好審查養老金改革提案，退休金改革進度備受期待下令大盤漲勢凌厲。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週一上揚終止連三跌的態勢，主要得益於銀行業的併購傳言，抵銷全球經濟放緩的擔憂。消息面上，上週六有報導指出，由於德意志銀行業績下滑，在投資人壓力下，執行長 Christian Sewing 不再反對與德國商業銀行合併，且德意志銀行管理委員會已同意與德國商業銀行就合併的可行性舉行談判，令兩者股價大漲 5% 以上，進一步提振了其他有可能進行合併的銀行股，使得道瓊歐洲 600 指數當中的銀行股指數上揚 1.5%，拉抬大盤走升。其他消息方面，週二英國國會議員將對首相梅伊的英國脫歐協議進行二次投票，若多數議員不通過該協議，他們將針對是否無協議脫歐進行投票，若該提案也被否決(目前的普遍預期)，則將會就是否支持推遲脫歐進行投票，若推遲脫歐獲議會通過，則需要在即將舉行的歐盟峰會上進行簽署，硬脫歐的風險雖未完全排除，但該風險已有所降低，因此短期間對歐股影響不大。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週一多數收紅，主要受到陸股反彈勁揚的提振。其中日股在低接買盤湧入下攀揚，結束連四跌的態勢；韓股終場近乎持平，因韓國關稅廳公佈最新數據顯示，3/1 至 3/10 出口年減 19.1%，由此看來南韓出口可能連續四個月萎縮，外銷不見起色打壓大盤表現；港股在連二個交易日回檔後跟隨陸股走升，終場上揚近 1%。東協股市全數下跌，因上週五中國公佈遠遜於預期的 2 月份貿易數據後，本週菲律賓與馬來西亞也即將公佈最新進出口數據，在投資人退場觀望的謹慎氛圍下拖累大盤表現。印度股市上漲逾 1%，主要由於該國選舉專員週日在新聞發佈會上正式表示，國會議員的投票將於 4/11 至 5/19 分七個階段進行，且將在 5/23 公佈選舉結果，屆時也將確定莫迪會否連任印度總理，大選日期敲定部份降低了選情的不確定性，為股市帶來利多激勵。
- ◆ **中國股市：**陸股週一反彈回揚，儘管保險股持續回檔修正，但在電信、自貿板塊與螞蟻金服(阿里巴巴集團的網路金融服務公司，旗下包含支付寶、基金投資餘額寶等，專注於服務小微企業與普通消費者，是目前全世界最大的獨角獸企業)等概念股大漲帶動下，上綜指重返 3000 點並收復十日均線，深成指與創業板指數更分別大漲 3.64%、4.43%，迅速擺脫上週五的下跌之勢，而兩市成交額雖降至 9,445 億人民幣(滬市 4,044 億元，深市 5,401 億元)，但依舊處於市場交投熱絡的情況。族群來看，電信板塊表現持續受惠於 5G 通信網路建設的題材；自貿板塊則由上海自貿股領漲，因根據第一財經報導，正在審議中的外商投資法草案，將會給上海自貿試驗區(尤其是增設的新片區，更大力度推進創新制度)帶來更大的外商投資開放空間；至於螞蟻金服方面，據大陸某政協委員表示，該公司正在籌備科創板，但根據科創板的速度，未必能趕上首批，對此螞蟻金服回應表示，一直有在密切關注科創板，但目前沒有上市時間表，儘管如此仍給投資人期待，使得與螞蟻金服有股權關係或業務關係的所謂螞蟻金服概念股大漲，連帶炒熱市場投資氣氛。
- ◆ **台灣股市：**台股週一於平盤附近遊走終場小幅上漲，主要由於美國 2 月份就業數據不佳令投資人持續退場觀望所致，不過午盤過後隨著陸股迅速拉升，日、韓與港股同步走揚，帶動加權指數由黑翻紅，但成交額則萎縮至 907.08 億元，顯示市場追價意願不高。整體來看由於 3/15 以前上市櫃企業需公佈 2018 年財報，由此預料市場仍將持續消化企業財報結果，後續除非美股擺脫近期遲滯的表現，否則在量縮態勢下大盤仍將以整理為主。

## 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。