

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美國三大股指齊揚，道指上漲 0.6%，標普 500 指數攀升 0.7%，納斯達克指數上揚 0.7%。醫療保健類股領漲。波音小幅反彈，儘管美國加入其他國家的行列下令停飛波音 737 MAX 飛機。美國聯邦航空管理局(FAA)在宣佈停飛禁令時援引了周日墜機現場的最新衛星資料和證據，此為不到五個月的時間裡發生的第二起與波音 737 MAX 有關的空難，該公司昨日股價盤中一度下跌 3%，隨後收漲 0.5%，本周仍下跌約 11%。藥品福利管理公司 CVS Health Corp 攀升 3.5%，之前 Bernstein Research 開始追蹤該股，初始評級為“表現優於大盤”，聯合健康集團(UnitedHealth Group)跳漲 2.6%，醫療保健股指數上揚 1.1%，而能源股亦在油價上漲下走揚，能源股收高 1.09%。美國總統川普表示，不急於與中國達成貿易協定，協議中必須包括智慧財產權等華盛頓要求北京進行的結構性改革問題，消息在下午的交易中引發一定的市場波動。此外，美國 2 月 PPI 月增 0.1%，扭轉了連續兩月的下滑趨勢；PPI 年增率 1.9%，創 2017 年 6 月以來最低。溫和的通脹資料或將進一步支援美聯儲對加息保持耐心。巴西股市上漲 1.1%，創下歷史新高，因總統 Bolsonaro 稱，退休金改革有望在上半年通過，提振市場樂觀情緒。
- ◆ **歐洲股市**：STOXX 600 指數收高 0.6%，而英國富時 100 指數僅微漲 0.1%，因英鎊延續漲勢，歐股因 Inditex 和愛迪達的業績平平，令指數漲幅受限。英國議會週三投票反對英國在任何情況下“無協定脫歐”。同時，英國議會還投票通過要求政府排除在任何情況下無協定脫歐可能性的修正案 A。英鎊兌美元短線飆升，創近兩年最大單日漲幅，最高觸及 1.3381，創 2018 年 6 月中旬以來新高。週四英國議會還將投票表決是否將 3 月 29 日這一脫歐日推遲。“硬脫歐”代表英國在 3 月 29 日立刻離開歐盟，沒有 21 個月的過渡期，只能依賴 WTO 的貿易規則，將造成英國經濟的不確定性和貿易干擾。但英國不算完全避免了“硬脫歐”的場景，延期脫歐尚沒有接受投票，歐盟也一再重申不會重新談判現有的脫歐協定，仍須留意週四投票結果。個股表現方面，Zara 所有者 Inditex 股價下跌 4.5%，此前該公司公佈的年度收益略低於分析師預期，並宣佈關閉的門店數量超過預期。德國的愛迪達下跌 2.4%，此前該公司宣佈，2019 年上半年，供應鏈問題將影響其銷售增長，尤其是在北美地區。
- ◆ **亞洲股市**：受市場獲利了結、日本核心機械訂單遠遜市場預期，加上陸股走跌影響，日經 225 指數終場跌 0.99%，結束連 2 日走揚態勢。1 月日本經季調民間核心機械訂單金額(不含船舶、電力)較前月下調 5.4%，連續第 3 個月下滑，遜於路透調查的月減 1.7%的預估值。KOSPI 指數下跌 0.41%，美方警告中美貿易談判仍有可能失敗收場，打擊投資人情緒，韓股開低走低。港股下跌 0.39%，因中美貿易不確定性升溫、英國退歐重要投票在即，觀望情緒較濃，中國股市走弱亦壓抑港股表現。東南亞股市多上漲，僅新加坡股市下跌 0.52%，受經濟放緩擔憂干擾，市場等待中國工業產出及零售銷售數據。泰國股市上漲 0.74%，因油價回升帶動能源板塊走強。馬來西亞股市上漲 0.42%，電信類股上漲加上權值股 Axiata Group 及 RHB BANK Berhad 走揚推升指數收紅。印尼股市上漲 0.37%，由居家用品製造商 Unilever 領漲。菲律賓股市上漲 0.24%，漲幅相對落後除新加坡外的其他東南亞股市，此前該國下調其 2019 年 GDP 預估成長率，由 7%-8%下調至 6%-7%，因該國預算計畫遭推遲可能對經濟造成負面影響。印度股市上漲 0.58%，連續 3 天上漲，權值股 HDFC BANK 領漲推升指數走揚，而 IndusInd Bank 股價上漲 4.2%，為指數中漲幅最大個股，部分市場分析師認為，當前印度股市強勁走勢，主要歸功於印度盧比轉強，帶動外資回籠，加上最新民調顯示由 BJP 領軍的執政聯盟 NDA 支持回升，選舉不確定性略降溫，市場情緒轉強所致。
- ◆ **中國股市**：陸股整體表現疲弱，儘管盤中一度在券商板塊提振下翻紅，惟尾盤仍在科技、通信等板塊拖累下收黑。上證指下跌 1.09%，深成指下跌 2.53%，滬深 300 下跌 0.83%，龍頭股表現相對抗跌，而創業板大跌 4.49%，因此前強勁的科技及養殖板塊集體回調，跌幅居眾指數之冠。創業板重挫超 4%，創 5 個月來最大單日跌幅，主要原因如下：(1)受累於指數最大權值股溫氏股份的放量大跌，昨日該公司股價漲停，年內漲幅已高達 73%，引發獲利了結賣壓，溫氏股份此前公告稱，公司部分監事及高管計劃減持不超過 0.144%的股份。(2)創業板的潛在入摩個股股價漲多回調，此前 MSCI 首次宣布將創業板納入。(3)去年創業板表現疲弱，部分投資機構透過創業板 ETF 逢低布局，而 2 月來創業板相關 ETF 均漲超 40%，部分投資人藉此獲利了結，華安創業板 50ETF 規模自 2 月起已縮水 30%，獲利退場跡象顯著。整體來看，中國貨幣政策維持寬鬆，官方持續著力解決小微企業融資問題，且創業板商譽減值的影響料於今年逐步淡化(商譽到期集中在去年)，企業獲利增速有望觸底回升，加上現在創業板也具備 MSCI 入摩題材，利多頻頻下創業板前景看俏。當前創業板短線確實有漲多回調的需求，適度的良性修正更有利於延續漲勢，建議投資人可採取逢回加碼態勢，掌握後續強勢上漲機會。
- ◆ **台灣股市**：前日道瓊指數收黑，但納指逆勢上漲，台股即在電子科技類股支撐下，與多數亞股走勢分化，表現相對抗跌，其中台積電與大立光兩大權值股表現突出，指數終場上漲 0.29%，收在 10373.32 點，穩守所有均線之上，惟市場觀望氛圍仍未完全消除，成交量僅 943 億元，跌回千億元以下。

## 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台中市西區民生路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。