

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週四開低後一路走高，終場大幅上揚，盤初時由於投資人尚在衡量 FOMC 利率會議結果，出於對美國經濟增長放緩的擔憂下壓抑大盤表現，不過隨後在蘋果與記憶體大廠美光股價大漲、推升科技股走強的帶動下，拉抬美股急速攀揚。企業消息面上，華爾街投行 Needham 週四發佈研究報告將蘋果股票從買入評升至強烈買入，目標價格從 180 美元上調至 225 美元，激勵蘋果股價開盤一路奔高，衝破 200 日均線大關，為去年 11 月以來首見，理由是預期未來蘋果服務、Apple Watch、AirPods 和其他非 iPhone 領域將創造良好的獲利，而昨日股價上漲也令蘋果市值超越微軟，更加讓市場風險偏好情緒升溫。另外，美光週三盤後公佈最新財報，由於成本控制有助於抵銷需求和價格下跌，使得獲利超乎預期，更預告晶片市場將出現復甦，看好晶片需求再度增長，連隨帶動晶片股集體上漲，也令費城半導體指數飆高，創下 9 個月以來的高點。巴西股市逆勢收黑，連續第三天下跌，主因有消息人士透露，前總統 Temer 在 21 日已被逮捕，消息指稱這是被稱為「洗車(Car Wash)」的大規模反貪腐調查行動的一部份，消息一出令巴西政府的經濟改革蒙上陰影，股市因而走低。(洗車行動是巴西掃貪的代名詞，起於 2014 年 3 月)
- ◆ **歐洲股市：**歐股週四漲跌不一、表現錯綜，主要受到銀行股下跌拖累，因前天聯準會(Fed)預計今年將可能不升息的強烈鴿派立場使得銀行預期獲利受限；此外，瑞銀集團就其投資銀行的收入發出警告，因香港證監會已針對包含瑞銀在內的四家保薦機構進行處罰，消息指出這次處罰的原因是瑞銀在擔任三筆上市申請的聯席保薦人時，沒有履行其應盡的責任，因此遭罰 3.75 億港幣，連帶加劇銀行股跌勢。所幸晶片股在美國記憶體大廠美光公佈財報後，受到其意外樂觀的前景提振，因此由英飛凌與意法半導體(STM)支撐大盤不致急墜。消息面上，英國央行週四決議維持利率不變，因為英國脫歐的不確定性升高，促使英國央行按兵不動，在英鎊匯率急貶下推升出口股與在外營收比重較高的個股股價，令英國股市逆勢走高。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週四上漲居多，主要受惠於 FOMC 利率會議後聯準會(Fed)預期今年將可能不升息的利多激勵。其中日股因春分日休市一天；韓股在美國記憶體大廠美光於美股盤後公佈的財報優於預期，記憶體需求將提升，以及 Fed 發佈鴿派聲明的雙重利多提振下，由記憶體大廠三星與海力士領漲大盤；港股於午盤過後由紅翻黑、終場下跌，主要受到重量級企業財報結果不佳或預期表現不佳的影響，其中小米前天公佈去年第四季營收受到手機與互聯網業務表現不佳衝擊，季減 12.6%後，股價昨日續跌逾 3%，而中國移動公佈去年獲利增加但配息未見成長，股價盤中跌逾 4%，至於股王騰訊因去年第四季遊戲業務受到監管的影响，市場預計其營收和淨利潤都將疲弱，在淨利潤負增長的預期下股價下跌近 2%，拖累大盤走低。東協股市上漲居多，主要由於 Fed 鴿派立場顯明、美元指數大幅下滑令資金流入的預期升溫所致，不過由於美國總統川普於週三時表示擬長期維持對中國進口商品的關稅，使得貿易敏感度較高的新加坡股市漲幅受限，至於馬來西亞股市受到銀行息差可能縮窄的影響，由金融股領跌逆勢收黑。印度股市因侯麗節休市一天。
- ◆ **中國股市：**陸股週四在平盤上方震盪終場收紅，主要受到黃金、券商與傳媒等類股輪番表現帶動下，令上綜指與創業板指數分別重返 3100 點、1700 點，滬深兩市共成交 8,859 億人民幣(滬市 4,039 億元，深市 4,820 億元)，相較前一交易日量增近 14%。消息面上，雖然前天美國聯準會(Fed)對於縮表的決定市場早有預期，但利率點陣圖顯示今年不再升息則超乎預期，使得美元指數大跌、在岸人民幣兌美元匯價早盤升破 6.67 關口，創去年 7 月以來新高，同時也令黃金板塊股價大幅上揚；券商股受惠於類股輪動、成交量回升的提振，表現相對強勢；傳媒股方面，國家廣播電視總局昨日宣佈，中國廣播電視網路有限公司已與中國中信集團有限公司及阿里巴巴集團分別簽署了戰略合作框架協定，廣電業整合發展將有利於相關企業營運，促使傳媒股大漲。整體來看，政策支持的相关板塊依舊是市場熱點。
- ◆ **台灣股市：**台股週四開高後緩步走升、終場收紅，主要受到聯準會(Fed)偏鴿態勢激勵，在外資進駐下指數再創五個月新高。盤面上台積電股價續創波段高位，加上中小型股強力拉抬，包括 5G、PCB(印刷電路板)、記憶體、光學、生技等中小型股都快速輪動，使得大盤一舉站上 10600 點，成交額也增加至 1,111.23 億元。其中 5G 持續維持主流產業地位，股價因而續漲；PCB 族群受惠於 5G、車用等商機發酵，PCB 使用量大大提升下提振股價走升；而美國記憶體大廠美光決定減產，對供過於求的記憶體市場將具正面效益，也帶動台股記憶體族群股價走高。在企業營運面訊息利多與熱錢再度湧入下台股持續維持多頭格局。

## 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。