

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**三大指數收低，道指小跌 0.01%，標普 500 指數下滑 0.23%，納指跌 0.05%，因醫療保健類股下跌，蓋過一系列強勁公司業績和良好美中經濟資料的影響。醫療保健股錄得四個月來最大單日百分比跌幅，下跌 2.9%，因監管方面的擔憂，聯合健康集團、輝瑞、默克和雅培收跌 1.9%至 4.7%不等。此前，美國民主黨總統參選人桑德斯 (Bernie Sanders) 提出「全民醫保」(Medicare for All) 計劃，獲民主黨另外 4 名總統參選人背書支持。桑德斯建議取消僱主及個人購買的醫保，由政府全面接管，若能成功實行則保險業的盈利模式將被顛覆。聯合健康 CEO 即批評桑德斯，指這項計劃的龐大開支會嚴重衝擊經濟及就業，為美國醫療系統帶來不穩。醫療保健股下跌抑制了總體上令人鼓舞的業績報告。摩根士丹利上漲 2.6%，此前公佈的業績超過分析師預期，得益于削減成本和財富管理業務增長。百事可樂第一季營收好於預期，因北美市場需求強勁，股價勁漲 3.8%。晶片製造商高通跳升 12.2%，此前與蘋果公司就曠日持久的法律糾紛達成和解。蘋果股價上漲 1.9%。該消息也提振其他晶片製造商股價，費城證交所半導體指數上漲 1.6%。經濟數據方面，美國 2 月貿易逆差降至八個月低點，因從中國的進口銳減 20.2%，同時，中國一季度 GDP 年增 6.4%，優於預期。巴西股市下跌 1.11%，為三周來低點，因有關退休金改革的重要投票遭推遲至下週二，令市場對該法案是否能如期快速推進的擔憂升溫，整體交易動能在假期前較為疲弱。
- ◆ **歐洲股市：**STOXX 600 指數收高 0.1%，連續第六個交易日上漲，收於八個月高點，汽車類股領漲，中國公佈的好於預期的經濟資料緩解投資人對全球第二大經濟體健康狀況的擔憂。中國經濟資料向好，刺激對歐洲汽車製造商和供應商的需求，汽車股指數觸及近七個月高位。科技股表現也有所表現，半導體設備製造商艾司摩爾發佈樂觀收益，中國的資料以及高通與蘋果達成和解協定，推動歐洲晶片製造商股價走高。愛立信大漲 4.7%，此前該公司公佈的第一季度業績超過預期，並上調了全球網路市場全年前景預期。
- ◆ **亞洲股市：**美股前日走揚，加上中國 GDP 及工業增加值優於市場預期、帶動中國相關股漲勢，激勵日經收漲 0.25%，連續第 5 个交易日走揚。日美新貿易談判首次會談結束，日本在會談上表明不談匯率的立場，且談判代表茂木敏充稱，在日美展開協商期間、美國不會對日本汽車發動追加關稅。KOSPI 指數下跌 0.12%，在獲利了結賣壓出籠下，結束連續 13 个交易日收漲。港股微跌 0.02%，中國首季經濟增長傳佳音，人行亦加碼逆回購，內地股市向好，惟復活節長假臨近，投資人較為收斂。東南亞股市漲跌互見，泰國股市上漲 0.76%，類股多數上漲，能源股 PTT 及 Energy Absolute 分別在強勢的油價下上漲 1.6%及 5.5%。新加坡股市上漲 0.50%，金融及消費股領漲大盤。馬來西亞股市下跌 0.53%，為 2016 年 12 月來新低，有券商指出，馬來西亞債券評級若被全球指數提供商富時羅素調降，該國可能面臨將近 80 億美元的資金外流。富時羅素此前表示，在檢討旗下全球公債指數(WGBI)時，將因馬來西亞市場流動性疑慮而重新評估其市場通達性。印尼股市上漲 0.72%，昨日該國舉行總統大選，最新民調仍顯示佐科威得票率有望超過 60%。菲律賓股市小漲 0.11%。印度股市休市。
- ◆ **中國股市：**中國三大指數齊揚，滬指收漲 0.29%，深成指收漲 0.55%，創業板收漲 1.17%。意外樂觀的 GDP，加上工業增加值及消費增速回穩，帶動滬指觸及 13 個月來高點。中國經濟第一季 GDP 年增率為 6.4%，而預期為 6.3%；3 月工業增加值大幅增長，年增 8.5%，優於預期的 5.9%，創 2014 年 7 月以來新高。消費需求出現好轉跡象，3 月社會品零售銷售年增 8.7%，優於預期的 8.4%。1-3 月全國固定資產投資同比增長 6.3%，符合預期，已連續兩月走升。1-3 月全國房地產開發投資 23803 億元，同比增長 11.8%，增速比 1-2 月份提高 2%，隨著樓市小幅回溫，房地產開發投資增速繼續回暖，銷售面積和銷售額也出現反彈，房地產的其他“領先指標”也大多有所改善，房屋新開工面積增速止跌回升，年增長 11.9%，增速提高 5.9%。央行進行 1 年期 2000 億元 MLF 操作，同時開展 1600 億元 7 天期逆回購操作，自前日起央行重起了一度暫停 18 天的逆回購操作。市場人士稱，央行此次重啟逆回購主要是為了平抑因為繳稅、地方債和國債發行繳款帶來的資金面收緊壓力。同時，此舉也進一步打消了市場對央行可能 4 月降准的預期。
- ◆ **台灣股市：**台股多頭強勢一度向 11000 點叩關，鴻海董事長郭台銘宣佈參選 2020 年總統大位，成為盤中市場關注焦點，終場上漲 0.64%，收報 10997.26 點，創去年 10 月以來新高，成交量也擴增到 1666.9 億元。郭台銘到新北市板橋慈惠宮參拜時，對外公開表示，前幾天媽祖托夢給他，要他一定要「出來」為台灣做事。媒體分析，這等等郭台銘宣佈參加 2020 總統大選。消息傳出後，在中國掛牌的工業富聯隨即衝上漲停鎖死，股價創下去年 7 月以來新高，至於在香港交易的富智康集團則一度勁揚逾 20%。

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。