

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週三漲跌互見，代表科技股的 Nasdaq 與費城半導體指數持續走升，至於 S&P 500 與道瓊工業指數表現則相對弱勢，主因總統川普的首席經濟顧問柯恩將辭去國家經濟委員會主管一職的影響，由於柯恩被視為是美國企業減稅的主要推手，同時反對川普對鋼與鋁進口課徵關稅的計劃，因此投資人認為他的離去，反應出川普仍將實施關稅的強烈意願，無視共和黨國會領袖的反對，再者歐盟週三表示已準備系列美國產品名單，如果川普實施關稅，他們亦將採取相同行動，如此短期內恐引發貿易戰，而現階段若課徵關稅的話，主要商品仍集中在汽機車、金屬等原物料或工具機等傳產族群，因此傳產股表現相對疲軟，至於科技股則仍有現金持有水位較高、企業獲利動能續存的利多加持。巴西股市收黑，在貿易戰隱憂再度升溫的影響下由鋼鐵股領跌大盤。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週三小幅收高，主要受到併購交易的傳言提振，擺脫市場對美國總統川普的首席經濟顧問柯恩辭職之擔憂。其中科技股指數上揚 1.2% 領漲大盤，而汽車股亦上漲 0.6%，因此前路透報導指稱，日產汽車已與雷諾洽商，收購法國政府所持該公司 15% 的股權，使得雷諾汽車股價勁揚 5.6% 所致。此外，愛爾蘭紙業和包裝公司 Smurfit Kappa 股價連續第二天大漲，主要由於交易員援引彭博報導稱，該公司準備展開併購磋商。在併購交易的熱潮再起支撐歐股走勢向上。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週三近乎全數下跌，因自由貿易派的白宮首席經濟顧問柯恩(Gary Cohn)請辭，加重市場對川普政權向保護主義傾斜的隱憂所致。其中日股受此拖累，避險情緒升溫下指數由紅翻黑；南韓雖有朝鮮半島危機降溫的利多(南韓總統特使鄭義溶(Chung Eui-yong)造訪北韓後表示，北韓願和美國討論非核化議題，兩韓下個月將在板門店舉行第三輪高峰會)，但在川普心腹柯恩(Gary Cohn)閃辭，市場憂慮美國保護主義勢力抬頭下，市場避險情緒大起，外資賣股出逃，並由汽車與鋼鐵股領跌大盤；港股受貿易戰隱憂再啟的影響終場下跌，包括煤炭、原材料、金屬與汽車類股跌幅均逾 1%，僅半導體與傳媒印刷股相對有撐。東協股市多數收黑，追隨周遭亞股跌勢，其中馬來西亞央行週三如市場預期維持基準利率不變，因核心通膨仍受到控制，而強勁的經濟增長步伐料將放緩，令貨幣政策加速緊縮的疑慮降溫。印度股市連續第六個交易日下跌，除了受到銀行詐貸案持續延燒的衝擊外，白宮首席經濟顧問離職與歐盟威脅對美國商品課徵關稅交叉影響下的貿易戰衝突可能再啟，都對指數形成負面干擾。
- ◆ **中國股市：**陸股週三震盪收黑，其中滬綜指失守 10 日均線與年線，深成指與中小板因近一個月漲幅相對凌厲(漲幅分別為 6.07%、9.29%，明顯與同期間滬綜指的-2.4%有所分化)，在獲利了結賣壓下表現更為弱勢，至於創業板指數在國內外科技股持續走強的引領下表現相對中小板抗跌，包括中國印刷電路板龍頭企業深南電路與紫光集團旗下的紫光國芯股價皆逆勢上揚。整體來看，先前表現較為活躍的網路安全、區塊鏈等概念股多數回檔，因昨日市場熱點並不集中，資金動能不明顯下市場風險偏好情緒也有所降溫；此外，深圳股市近期表現相對強勢主要受到兩會政策話題的激勵，不過至目前為止的會議期間政策性導向內容較多，具體措施相對較少，也因此讓持續性的漲勢暫時中斷，短期而言指數走勢仍待政策指引。
- ◆ **台灣股市：**台股週三開低走高後再由紅翻黑、終場下跌，早盤受到白宮首席經濟顧問柯恩請辭影響，美國期指大跌下拖累指數開低，盤中儘管鴻海逆勢抗跌，加上顯示卡及被動元件族群也持續走強，不過仍不敵台積電等權值股殺低，使得指數越過 10800 點後得而復失，反觀中小型股為主的櫃買市場則相對抗跌，在生醫類股帶動下順利攻上季線。類股方面，由於中裕獲得 FDA 藥證，股價強攻漲停，帶動整體生醫股強勢攀揚。不過台積電則受到市場擔憂美股恐走跌影響，資金先行退場下股價終場下跌逾 1%。短期而言，全球貿易戰等外部因素恐有擴大跡象料將令大盤陷入盤整格局。

## 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公司之績效，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。