

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**道指收漲 0.49%，標普 500 指數收高 0.22%，納斯達克指數下跌 0.15%。此前美國總統川普稱，美國可能不必對中國採取進一步關稅行動，但英偉達(Nvidia)下跌拖累納斯達克指數收低。美國總統川普指出，中國已提交一份項目清單(包含 142 個項目)，中國有意解決與美國間的貿易緊張關係，美國政府也可能不必進一步課徵關稅，但他說這種局面仍不被他所接受，該份清單仍缺乏 4-5 個重要項目。晶片製造商英偉達急挫 18.8%，此前該公司指出，加密貨幣採礦業務下滑是其銷售下降的原因。該股也拖累費城半導體指數下跌 1.2%。Facebook Inc 下跌 3%，因市場再度擔憂該公司可能面臨監管審查，有媒體此前稱，該公司試圖轉移外界對其處理俄羅斯宣傳做法的批評。聯準會副主席 Richard Clarida 表示，近三年的升息使聯準會的短期利率接近中性水準，此為考慮未來貨幣政策路徑時的一個關鍵因素，隨著經濟狀況良好，將重點轉移到更依賴資料是合適的。此前亞特蘭大聯儲主席 Raphael Bostic 表示，聯邦基金利率離“中性”並不太遠。聯準會高官對短期利率接近中性利率的說法，令市場對升息擔憂有所降溫，對股市帶來支撐力道。標普能源指數上漲 1.1%，受助於油價在大跌後反彈，因預期石油輸出國組織(OPEC)及其盟國將同意下月減產。巴西股市大漲 2.96%，因即將接任財政部長的 Paulo Guedes 表示來自巴西桑坦德銀行的經濟學家 Roberto Campos Neto 已同意接任巴西央行行長一職，接替此前辭職的 Ilan Goldfajn，財政部長及巴西央行行長人選抵定，且均為市場青睞人選，激勵巴西股市大漲。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週五小幅收跌 0.12%，英國富時 100 指數下跌 0.3%。市場觀望英國首相特雷莎梅伊是否會因其與歐盟達成的退歐協定草案而面臨不信任投票。義大利就其 2019 年預算與歐盟執委會攤牌也無助於風險偏好。退歐消息方面，英國首相梅伊的新聞發生反轉，梅伊於 24 小時內任命原健康與社會保障部初級部長 Stephen Barclay 擔任新一代脫歐大臣，但剝奪了英國脫歐事務部的談判責任，梅自己會負責英歐未來關係的政治宣言談判，新任脫歐大臣的主要任務將是在國內做好退歐準備，另外有重要“硬脫歐”派官員同意留任內閣，有助於平復不信任投票的動議。路透社援引未經證實單一消息來源稱，英國保守黨提交要求“倒閣”的信函數量已經達到 48 封的最低門檻，唐寧街正準備應對針對梅作為保守黨領袖一職的不信任動議。梅已經授意保守黨黨鞭在週末發起“密集攻勢”，來平息黨內對脫歐協議的不滿，她本人也與數百名保守黨積極選民通話，以期贏得“草根派”的支持。同時，重要的硬脫歐派大臣決定留任內閣職位，也造成欲開啟不信任投票的派別內亂。英國環境部長 Michael Gove、貿易部長 Liam Fox、交通部長 Chris Grayling 和下議院領袖 Andrea Leadsom 都同意留任，為穩定首相地位給予大力支持。梅伊所屬保守黨與北愛民主統一黨(DUP)的盟友關係協議依舊有效。前一日曾有消息稱，如果不撤換首相梅，DUP 將結束這段聯合執政協議。此外，更有消息傳出歐盟正在考慮重新談判避免愛爾蘭產生硬邊境的“保障協定”，可能是想緩和“硬脫歐”派的擔憂，目前最大的爭議是擔心英國被永遠鎖定在歐盟海關聯盟中。
- ◆ **亞洲股市：**日本股市日經指數週五收跌 0.57%，半導體類股下滑拖累大盤，此前美國晶片製造商英偉達(Nvidia)公佈的財報遜於預期，拖累任天堂股價也大幅下挫，因任天堂旗下產品 Switch 採用 Nvidia 生產的處理器。據傳中國對美國提出的貿易改革要求，遞交書面回應，加上美國副總統彭斯稱，川普將與金正恩二度會面，帶動韓股收漲 0.21%。港股上漲 0.31%，早盤受國務院發佈意見影響教育版塊普跌，該意見內容要求民辦園一律不准單獨或作為一部分資產打包上市；上市公司不得通過股票市場融資投資營利性幼稚園。社會資本不得控制國有資產或集體資產舉辦的幼稚園、非營利性幼稚園，但隨後在各幼教上市公司出面回應安撫市場後，股價止穩回升。在中美貿易關係改善憧憬下，東南亞股市週五多數收高，菲律賓股市上漲近 2%，因此前菲國央行宣佈今年的第五次升息。週四盤後，追隨印尼央行年內已升息 6 次的腳步，菲律賓央行貨幣政策委員會將隔夜借款利率上調 25 個基點至 4.75%，今年以來升息 175 個基點，以抑制通脹。印尼股市收高約 1%，連續第四日上漲，受金融和電信股漲勢提振。新加坡股市漲近 1%，馬來西亞股市連續第三天走升。泰國股市小跌，連續第三天收低。印度股市上漲 0.56%，周線上漲 0.85%，主要受近期油價快速走降，加上盧比匯價再連升約 4%後創近兩個月新高，外國機構投資人在過去五日淨流入股市約 7300 億，支撐股市表現。
- ◆ **中國股市：**滬指漲 0.41%，深成指漲 0.75%，創業板指跌 0.14%，在券商、創投板塊的活躍下，兩市逐漸企穩回升，午後保險、信託等藍籌帶動指數持續走強，滬指明顯更為活躍，而創業板則略顯頹勢，尾盤創業板回吐漲幅，險守 1400 點。中國人行行長易綱指出，要堅持“兩個毫不動搖”，切實貫徹落實好精準調控和信貸政策要求，大力支持民營和小微企業發展。針對部分企業仍面臨的融資難、融資貴問題，金融部門要主動擔當，合理規劃信貸投放的節奏和力度。人民銀行採取了一系列政策措施，通過信貸、債券、股權“三支箭”有力支援實體經濟，金融機構要用好、用足這些措施。中金所董事長胡政為表示，目前中國金融期貨市場的開放程度有限，正積極探討和研究金融期貨市場的進一步開放，以滿足境外投資者的風險管理需求。部分市場人士認為，此番表態意義重大，要進一步開放股指期貨等金融期貨，則與國際監管規則的接軌不可避免，這或許意味著金融期貨市場完全放開交易限制已提上議事日程，而隨著近期 A 股市場逐漸轉暖及外資持續流入，大資金對於對沖風險的交易需求也將顯著提升，相關期貨公司業績有望水漲船高。

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台中市西區臨江街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。

- ◆ **台灣股市：**台股早盤在股王大立光反彈帶動下，股價開低後走揚，惟隨後在鴻海由紅翻黑拖累下，加上台積電跌幅擴大，指數表現受壓抑，維持平盤上下震盪走勢，尾盤在電子權值股及傳產權值股獲買單拉抬帶動下，指數急拉一度翻紅，但整體仍乏力下終場收跌 0.3%，以 9797.09 點作收，失守 5 日線，成交量 1162.45 億元。蘋概三雄方面，股王大立光為三者中表現最為強勢，受到非蘋訂單報喜帶動，盤中一度大漲逾 3%，隨後漲幅收斂，終場上漲 1.13%。

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，且投資前遠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。