

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**道瓊工業指數跌 0.22%，標普 500 指數下滑 0.04%，納斯達克指數升 0.16%。早盤美股強勁上揚，因消息稱中美兩國官員(中國國務院副總理劉鶴與美國財政部長梅努欽及貿易代表萊特希澤通電話)討論了貿易協商路線圖，川普稱其“非常有成效”。但隨後兩位美國議員提議禁止向違反美國出口或制裁法的中資企業出售商品，加上川普與參眾兩院民主黨領袖(Chuck Schumer 與 Nancy Pelosi)就修建墨西哥邊境牆的資金問題發生公開爭執，並威脅關閉政府。防禦性的消費必需品類股收漲 0.9%，表現較佳。金融類股指表現最弱，下跌 1%。個股方面，有關中國 iPhone 禁令和埃及指控蘋果違反競爭法的消息，蘋果股價繼續下跌，日內波動仍大，最終收跌 0.57%。巴西股市上漲 0.59%，受惠中美貿易傳出樂觀消息，追隨歐美股市上揚，其中以公用事業及房地產類股領漲，防禦性類股漲勢居前反應投資人心態仍較為謹慎。
- ◆ **歐洲股市：**道瓊歐洲 600 指數大漲 1.5%，歐元區股指上揚 1.3%，德國股市 DAX 指數大漲 1.5%。對中美貿易爭端的樂觀情緒，歐股從前一交易日觸及的兩年低點反彈。此前由於包含英國退歐及法國黃馬甲等政治事件頻發，加上市場對全球增長放緩的擔憂。中國和美國週二在電話中討論了下一階段貿易談判的路線圖的報導提振了市場情緒，也暗示著即使在中國科技巨頭華為的一名高管被捕之後，世界兩大經濟體之間的談判仍在繼續。有關中國準備削減美國汽車進口關稅的報導進一步強化了有關貿易談判沒有中斷的預期。出口導向型汽車和科技類股漲幅最大，均超過 2%，而原材料類股漲幅超過 3%，因貿易希望提振金屬價格。法股 CAC40 指數上漲 1.35%，此前法國總統馬克龍週一晚間承諾提高最低工資標準並減稅，以防止更多暴力抗議活動。繼英國首相梅伊推遲議會的退歐協議投票後，退歐的前景又見陰霾，英鎊迅速轉跌，刷新此前創下的 21 個月新低。據外媒報導，德國總理梅克爾告知英國首相梅伊，無法修訂已達成的英國脫歐協定，需要對相關問題加以討論，此前歐盟委員會主席已稱退歐協議沒有談判空間，意味著在英國政府推遲國內議會就脫歐協議的投票後，英國可能向無協議硬脫歐又邁進了一步。現梅伊已重返歐盟，試圖修改上月達成的退歐協定，但外界普遍對其是否能夠拿到更好的結果表示懷疑。英國政府已證實，將在 2019 年 1 月 21 日前就英國退歐協議舉行推遲的“有意義的投票”。
- ◆ **亞洲股市：**因市場憂心美中貿易摩擦、華為事件干擾，電子零件、半導體等景氣敏感類股下挫，拖累日經指數開高走低，終場跌 0.34%，為 8 個月來最低水準。華為通訊機器競爭對手富士通逆勢上揚 0.20%。日本 3 大電信商傳封殺華為、中興通訊(ZTE)，不會採用上述中國廠商的 5G 基地台等通訊機器。韓股小跌 0.04%，中國對舊款 iPhone 發布禁售令，蘋果股受挫，手機零組件廠三星電機下跌 1.36%，記憶體大廠 SK 海力士跌 0.92%。現代汽車收高 0.90%，該公司為發展氫燃料電池車，宣佈將投資 7.6 兆韓圓，目標於 2022 年將燃料電池系統的產能提高 13 倍。港股小漲 0.07%，投資者持續觀望英國脫歐、華為事件及美國利率會議，港股四連跌後止穩。東南亞股市多收跌，菲律賓股市逆勢上漲 1.4%，因投資者在連續四個交易日下跌後逢低買進，市場聚焦週四的菲律賓央行貨幣政策會議，市場普遍預期該央行將維持利率不變。泰國股市跌至逾兩周最低位，受工業股和能源股跌勢拖累，PTT Exploration and Production PCL 挫跌 2.2%。新加坡股市下 0.43%，印尼股市下跌 0.5%。印度股市上漲 0.54%，追隨歐股大漲收紅，印度舉行地方選舉結果顯示，反對黨國大黨已拿下二邦(拉吉斯坦邦、恰蒂斯加爾邦)，二邦均在 2014 年為莫迪重要票倉，並在一邦(馬德雅邦)取得相對多數優勢，上述三區為世界銀行評定印度最適宜經商的地區。選舉結果反映莫迪的施未能在鄉郊地區創造就業、促進發展和幫助貧農，令莫迪的支持度顯著下降，其來年 5 月大選的形勢不妙。印度任命曾擔任印度經濟事務部長、稅務局局長和化肥部長 Shaktikanta Das 為央行行長，任期三年，此前 Das 曾替印度總理莫迪主導備受爭議的廢鈔運動，公開反駁廢鈔將拖累經濟增長的擔憂，也曾批評全球評級機構的評級方法，並尋求印度主權評級的上調，市場對新任行長存疑慮。
- ◆ **中國股市：**滬指漲 0.37%，深成指漲 0.79%，創業板指漲 0.85%。5G、股權轉讓一度帶動指數冲高，但資金持續性不佳，資金觀望情緒再度提升，兩市縮量明顯，滬指收盤成交額未能突破 900 億，板塊方面，5G 板塊早盤活躍。因消息面上，工信部官網表示，5G 系統中低頻段試驗頻率使用許可已經發放。下一步，工信部將積極指導各基礎電信運營企業做好 5G 系統試驗的基地台部署，開展好 5G 系統基地台與同頻段、鄰頻段衛星地球站等其他無線電臺站的干擾協調工作，確保各類無線電業務相容共存，促進我國 5G 產業的健康快速發展。近期，湖南、湖北、北京、上海、天津等地的 5G 規劃也紛紛落地，5G 相關投資有望加速且規模提高。據券商測算，5G 基地台的市場規模可以達到 2500 億元，5G 的下一個投資機會將在基地台系統的產生。5G 相關周邊亦可同步受惠，如無線設備、IP&光通信設備、PCB、光纖光纜、光器件天線等。
- ◆ **台灣股市：**受隔夜美股反彈激勵，台股一甩前日大跌百點陰霾，在蘋概龍頭股、PCB 與網通族群的帶動下收漲 0.62%，收復 9700 點關卡，以 9707.04 點作收，成交量 919.96 億元。儘管中國法院禁止蘋果在中國銷售舊 iPhone 手機，但在蘋果股價跌深反彈激勵下，蘋概三雄中的大立光、鴻海與台積電跟上漲，大立光上漲 3.93%，台積電上漲 1.60%，鴻海上漲 1.03%。

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。