

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週二續漲，主要受到中美貿易協商可望有進展的樂觀情緒推動，同時油價持續受惠於沙烏地阿拉伯或將減少出口量 10% 的激勵而連續上漲，也進一步提振市場風險偏好情緒並推升能源股走強，推升大盤。消息面上，昨日中國外交部發言人陸慷表示，雙方在磋商結束後會發佈具體資訊，而根據 CNBC 報導，美國商務部長羅斯對本次磋商表示樂觀，認為中美雙方很有可能得到一個合理的解決方案，並認為中方也在推動取得一個積極的成果，同時美國總統川普也發佈推文說，與中國的貿易談判進展良好，對大盤形成利多。值得注意的是，近期明星科技股反彈迅猛，根據 CNBC 統計，從去年 12/24 平安夜低位以來，Facebook 股價累積上漲 12.2%、亞馬遜上漲 24.7%、Netflix 上漲 35%、Google 上漲 10%，顯然市場風險偏好情緒有別於去年底，有逐步升溫的跡象，因此美股後市仍有表現的機會。巴西股市上漲再創歷史收盤新高，主要受惠於油價續漲與中美貿易協商有好消息的提振。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週二收高並創三週高位，主要由於中美貿易協商有望為股市增添利多，不過經濟數據則表現不佳，因德國 11 月份工業產出年減 4.7%，大幅弱於預估的下滑 0.8%，年衰退幅度達九年來最高，同時工業產出的先行指標 11 月份工廠訂單年減 4.3%，創六年多來最差表現，降幅較 10 月份的下滑 1.0% 大，主因 10 月有飛機大單，也被歐元區接單整體走弱拖累，然而德國經濟部長認為該國經濟上行態勢還將繼續，市場不必針對當前經濟態勢有過多疑慮，因此這一疲軟數據並未反應在德國股市中。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週二漲跌互見，主因權值企業好壞不一的消息面干擾。其中日股連續第二天上漲，除受惠於前夜美股續揚、日圓走貶的提振外，權值股軟銀集團與武田藥品股價勁揚更激勵指數走升，其中軟銀集團因傳出將大砍對美國共享辦公空間新創公司 WeWork(出租工作空間和提供庶務服務給工作者，類似服務全球連鎖商務中心)的投資計劃，支出減少下股價大漲 5.68%，而武田藥品則因宣佈完成對愛爾蘭製藥大廠 Shire 的收購手續，取得 Shire 所有股權，併購後營運持續拓展使得股價上揚 2.25%，對大盤形成正面貢獻；韓股收黑，主要由於三星電子去年第四季營益季減近 40%，同期 LG 電子營益更暴跌 80%，遠遜於市場預期，股價分別下挫 1.68% 及 3.58%，拖累大盤走低；港股於平盤附近遊走終場收紅，一方面香港財政司司長陳茂波表示，會研究調整按揭成數，市場持續憧憬樓市政策放寬下，地產股走強支撐大盤，不過內地民營汽車製造商吉利汽車因去年銷量未能達標，遭多家大行下調投資評級，使得汽車股表現受制，壓抑大盤表現。東協股市漲跌互見，因市場靜待中美貿易談判進展所致，不過昨日北韓領袖金正恩應習近平之邀展開為期四天的中國訪問，外界認為可能是要協調策略共同對付川普，把北韓當成與美國談判的籌碼，藉此施壓，市場揣測之下對股市表現形成打壓。印度股市連續第三個交易日上漲，因該國中央統計局預估 2018-19 財政年度印度 GDP 成長率將可能高達 7.2%，明顯高於前一財政年度的 6.7%，同時 IT 權值股塔塔顧問與 Infosys 也將在本週公佈最新一季財報，市場樂觀期待下推升指數攀揚。
- ◆ **中國股市：**陸股週二震盪收黑，主因指數上方受到月均線的技術面反壓，以及資金開始撤離高風險品項股票(包括股東質押比例較高、信託機構集中持股、近期因為題材炒作股價處於高位以及業績比較差的個股)的影響，儘管市場熱點轉移至東北板塊，但在資金動能不足的情況下大盤表現轉趨疲弱。成交量方面，滬深兩市共成交 2,998 億人民幣(滬市成交 1,234 億元，深市 1,764 億元)，降至 3,000 億元以下、市場交投偏向冷淡的門檻。板塊方面，由於有消息指稱遼寧自貿試驗區瀋陽片區(分區)今年將可望建立自由貿易港，圍繞在投資自由化、貿易便利化、金融服務創新等關鍵環節，帶動振興東北的相關概念股走強。短期而言由於大盤上方仍有多條均線構成較大壓力，若無法放量突破，則指數預期將轉趨震盪盤整。
- ◆ **台灣股市：**台股週二收黑，主要由於鴻海、和碩、可成等蘋概股表現疲軟，令指數終場失守 10 日均線，成交額則縮減至 771.58 億元。指標性族群或個股方面，由於可成去年 12 月營收表現不佳，月減逾三成，公司更示警今年首季營運有壓，使得股價盤中一度跌破 200 元大關，拖累蘋概族群走弱；所幸股王大立光股價逆勢上漲，權值股台塑則因市場預期第四季財報表現相對有撐，股價上揚 2.51%(台塑四寶昨日盤後公佈去年第四季財報)，加上散熱族群再獲資金追捧股價續漲，支撐大盤不致急墜。短期來看，因大立光本週將召開法說會，緊接著台積電將在下週舉行，該公司對今年景氣的看法預計將牽動台股後市，再者成交額能否重返千億元以上將會是觀盤重點。

## 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。