

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美國三大指數小幅收跌，道指小跌 0.02%，標普 500 指數下滑 0.01%，納斯達克指數收跌 0.21%。美國股市週五收盤小幅走低，結束五連漲，因能源股下跌，投資者靜待季報期的到來，花旗、摩根大通和其他大型銀行下周將為季報期揭開帷幕。對中美貿易談判的樂觀情緒和預期 FED 將放慢升息步伐，支撐股市截至週四連漲五日，標普 500 指數期內攀升 6%，較耶誕節前後觸及的 20 個月低點上漲約 10%。標普能源指數下跌 0.63%，領跌標普 11 大類股，因油價在連漲九日後轉跌。金融股指數攀升 0.17%，花旗集團上漲 0.44%，此前該行同意給予股東 ValueAct Capital 瞭解公司帳簿資訊和接觸董事會的更大許可權。花旗將於下週一公佈業績。摩根大通下跌 0.48%，該行將於週二公佈業績。通用汽車發佈強勁的 2019 年獲利預估，推動其股價大漲 7.05%。網飛攀升 3.98%，年內迄今漲幅達到 26%，受助於下周發佈季報前，分析師對其訂戶增長的樂觀預期。IBES 資料顯示，分析師預計標普 500 指數成份股企業今年每股盈利料增長 6.4%，低於 2018 年 23.5% 的增幅。巴西股市小跌 0.16%，獲利了結實壓浮現，指數逼近 94000 關卡，市場持續受到中美貿易樂觀情緒及總統 Bolsonaro 改革方案提振，包含養老金改革(此前新政府已提交將男性的最低退休年齡設定為 62 歲，女性定為 57 歲，較此前特梅爾政府年齡更低，但將設有過渡期方案)、降低電力部門稅收並減少政府補貼、巴西國家石油公司資產處置及巴西電力公司 Electrobras 私有化等。
- ◆ **歐洲股市**：泛歐 STOXX 600 指數收高 0.1%，為連續第四日上漲，這是自去年 11 月以來的最長漲勢。因投資者對風險資產的興致仍高漲，但對貿易和即將到來的季報期持謹慎態度。對中國敏感的汽車和零部件供應商類股領跌，下跌 1%。歐洲最大的上市汽車零部件生產商法雷奧急挫 6.4%，為 CAC 40 指數中跌幅最大股票。德國大陸集團(Continental)和大眾汽車在德國 DAX 指數跌幅靠前。英國富時 FTSE 100 指數回吐稍早漲幅，因英鎊反彈，受英國將尋求推遲原定脫歐日期的預期升溫帶動。
- ◆ **亞洲股市**：因美股前日走高、日圓趨貶，加上權值股迅銷(Fast Retailing)飆漲，提振日經 225 指數走揚，終場漲 0.97%，收 20,359.70 點，5 個交易日來第 4 個交易日收漲。中美貿易談判出現進展，美國財長梅努欽證實，中國副總理劉鶴很可能在本月下旬出訪美國，KOSPI 指數上漲 0.60%，為 2018 年 12 月中以來收盤新高。港股上漲 0.55%，因升息預期降溫，加上國務院副總理劉鶴稍後訪美，推動港股五連升後收漲，再創逾一個月高，個股上，騰訊上漲 0.7%，創三個半月新高，碧桂園下跌 12.6%，該公司與配售代理訂立協議按先舊後新方式配售 1.69 億股，作價每股 11.61 元，較前日市價折讓約 10%。MSCI 東南亞指數上漲 0.39%，印尼股市上漲 0.52%，泰國股市上漲 0.59%，新加坡股市上漲 0.48%，過去一個月東南亞表現領先整體亞太股市，月線累積漲幅超過 5.22%。印度股市下跌 0.27%，連續第二日收跌，ITC、Infosys 表現居前，但 Tata 汽車、IndusInd Bank 及 Reliance Industries 等權值類股托類股市收低。
- ◆ **中國股市**：中國三大股指收漲，滬指漲 0.74%，深成指漲 0.61%，創業板指漲 0.20%。5G 概念繼續走強，電信運營板塊漲幅超 4%。工信部部長苗圩表示，今年中國將進行 5G 商業推廣，部分地區將發放 5G 臨時牌照，下半年將用上諸如 5G 手機、5G Pad 等商業產品，今年還將加快 5G 技術在教育、醫療、養老等各個領域的應用。此前工信部和發改委印發擴大和升級資訊消費三年行動計畫(2018-2020)，要求到 2020 年資訊消費規模達到 6 萬億元，年均增長 11% 以上，拉動相關領域產出達 15 萬億元。2018 年末的中央經濟工作會議明確提出加快 5G 商用步伐，加強人工智慧、工業互聯網、物聯網等新型基礎設施建設。新型基礎設施概念的提出和 6 萬億資訊消費提升方案的出臺，明確了將新型基建投資作為經濟增長新的驅動力的發展方向，5G 作為支撐資訊消費和驅動產業升級的核心動力，將成為新型基礎設施建設的抓手。此外，氫燃料電池板塊的爆發帶動了汽車板塊的走強，據報導，國家能源投資集團有限公司董事凌文表示，建議國家組織相關部委研究將氫能納入國家能源體系，推動氫能成為國家能源戰略的重要組成部分，制定氫能產業發展戰略及實施路線圖，建立科學長效的產業發展扶持與激勵政策。有專家預計，未來隨著國內燃料電池和氫能的大規模推廣應用，屆時氫燃料電池的年銷量規模可達百萬以上。在廣闊的前景以及政策大力支持下，國內外各大廠商正紛紛佈局燃料電池領域。
- ◆ **台灣股市**：台股在大立光與台積電兩大權值股合力拉抬下，盤中一度逼近 9800 點，成功收復季線，惟盤中小幅賣壓出現，加權指數略為收斂，收漲 0.40%，收在 9759.4 點，成交量 938.18 億元。各類族群中以光電、半導體、電機、電子與食品類股表現相對亮眼；玻璃與油電燃氣族群則相對弱勢。股王大立光擔起大盤上漲重任，儘管去年營收年減 6%，但因毛利率仍優於預期，終場上漲 8%。金融類股表現相對弱勢，以壽險為主體的國泰金、富邦金與新光金因獲利表現不如預期，拖累三家金控股價表現，富邦金與新光金股價跌幅都超過 2% 以上。

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台中市西區維多利亞路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，不負責本基金的盈虧，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。