

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大指數收跌，道指下跌 0.36%，標普 500 指數回落 0.53%，納斯達克指數下挫 0.94%。因中國出口意外下滑，重燃對全球經濟放緩的擔憂，並在公司財報季開幕之際引發投資者的謹慎情緒，美國政府部分關門進入第 24 天，成為美國歷史上聯邦機構關門時間最長的一次，這進一步加重了市場的悲觀情緒。營收中有相當大一部分來自中國的晶片製造商受創，費城半導體指數回落 1.6%。科技股下跌 0.9%，對標普 500 指數的拖累最大。花旗集團獲利超預期，為本財報季開了個好頭，淨利年增 14%，且 CFO 稱市場環境有趨穩跡象，該行股價上漲 4.0%，提振標普金融股指數上揚 0.7%，摩根大通和富國銀行將於週二公佈財報。太平洋燃氣電力(PG&E Corp)崩跌 52.4%，此前公司表示，正準備對公司所有業務申請破產保護，該公司 CEO 已辭職。巴西股市上漲 0.87%，在前日獲利了結後再次上漲，年至今漲幅已達 7.49%，昨日盤面上以工業、醫療保健漲幅超 1.8%，權值板塊金融也漲 1.28%。巴西國有水利公司 Sabesp 大漲 5.3%，股價創歷史新高，因官方就其私有化議題進行討論。
- ◆ **歐洲股市：**STOXX 600 指數下跌 0.5%，受中國意外疲弱的貿易資料打擊，奢侈品和科技股領跌，因投資者擔心全球經濟增長放緩和企業獲利遜於預期。德國 DAX 指數和法國 CAC 40 指數分別下跌 0.3%和 0.4%。在週二議會就脫歐協議進行投票前，英國富時 FTSE 100 指數下跌 0.9%。奢侈品類股首當其衝遭拋售，該類股依賴於中國的新興中產階級對手提袋和珠寶的需求，三分之一的奢侈品行業會受到中國需求的影響。LVMH 集團、愛馬仕(Hermes)和古馳(Gucci)母公司開雲集團(Kering)是巴黎股市中跌幅最大的該股，跌幅介乎 1.6%至 2.6%之間，在義大利股市交易的 Moncler 走低 2.7%。根據英國媒體和華爾街分析人士最新一輪估計，梅仍有可能在週二晚間以接近 200 票的差距遭遇慘敗。梅的退歐協議遭到持歐洲懷疑論的保守黨議員的強烈反對，尤其是因為一項所謂的“backstop”計畫，該計畫旨在避免北愛邊境出現硬邊界，令反對派擔心無法真正實現脫歐。如果梅和歐盟達成的脫歐協議無法在下周的議會中通過，國會議員可能施壓梅在幾天內提出英國脫歐協議的備用方案，但若票數僅小幅落後，梅可能向議員施壓進行第二次投票。英國工黨黨首 Corbyn 此前更表示，如果梅的退歐協議在議會收到多數反對，工黨將很快發起對政府的不信任投票，而現在與保守黨同盟的民主統一黨可能因此倒戈，造成國內政局動盪加劇。
- ◆ **亞洲股市：**日股因成人日休市。半導體大多頭退燒，Gartner 預測，今年全球晶片銷售將成長 2.6%、至 4,890 億美元，增幅遠低於 2017 年的 21.6%、2018 年的 13.4%，加上南韓最大貿易夥伴中國出口創兩年最大單月降幅，衝擊南韓市場情緒，KOSPI 指數下跌 0.53%，為 2018 年 12 月中以來收盤新高。港股收跌 1.38%，互聯網科技、生物醫藥股跌幅居前，騰訊跌 2.84%，小米跌 2.9%。因中國出口數據表現不佳，東南亞股市多收跌，僅菲律賓股市逆勢上漲 1.52%，突破 8000 點關卡，創去年四月來高點，所有類股全數上揚，工業類股大漲 2.14%，印尼股市下跌 0.40%，消費相關類股領跌，泰國股市下跌 0.91%，由能源股領跌，PTT 重挫 3.1%，新加坡股市連六天下跌，收跌 0.79%，受工業及金融股下跌拖累。印度股市下跌 0.43%，連續第三日收跌，受中國出口數據疲弱、經濟放緩擔憂影響，金融類股下跌拖累股市人氣，但權值股 Infosys 逆勢上漲 2.6%，儘管科技部門 Q3 獲利表現不如預期，該公司宣佈股票回購支撐股價勁揚。
- ◆ **中國股市：**中國三大股指收跌，滬指跌 0.71%，深成指跌 0.87%，創業板指跌 1.23%，因中國出口增速創近兩年最大單月降幅。中國海關發佈的資料顯示，12 月當月進出口貿易均大幅不及預期，雙雙出現同比下跌。按美元計，中國 12 月進口同比-7.6%，預期 4.5%，前值 3%；出口同比-4.4%，預期 2%，前值 5.4%。板塊上，鋼鐵煤炭股較為強勢，因疊加經濟資料表現不佳，基建托底的預期上升，且工信部部長上此前表示，2019 年要進一步深入推進工業供給側結構性改革，鞏固去產能成果，支持重點省份鋼鐵去產能，持續優化鋼鐵產業佈局，而低溫天氣加強煤炭民用需求，其對煤價的驅動力或將再度增加，加上近期煤礦事故接連發生，煤礦安全生產政策料密集出臺，可能衍生導致更嚴厲的煤礦停產整頓政策出臺，供給面可能更加趨緊。此外，商務部表示，1-12 月合同外資 5000 萬美元以上大項目近 1700 個，年增長 23.3%，顯示外商對華投資信心不減，在各主要投資來源地中，英國和德國在華投資的同比增長額最高。國務院總理李克強主持召開國務院第二次全體會議，提到將持續深化供給側結構性改革；將通過實施區間調控、定向調控精準發力，依靠改革開放激發市場活力，依靠市場活力頂住下行壓力，保持經濟運行在合理區間。
- ◆ **台灣股市：**由於近期市場消息紛雜，陸港股拖累亞股表現，壓抑台股走勢，早盤指數一路震盪向下走低，最低來到 9677.49 點，所幸尾盤前有買盤進場回補，終場收在 9708.22 點，跌 0.52%，成功收復 9700 點，但成交值縮至 715 億元，法人指出，盤面上無主流族群，內資買盤散落在各中小型股。

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。