

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大指數上漲，道指收高 0.65%，標普 500 指數升 1.07%，納斯達克指數大漲 1.71%。因網飛(Netflix)計畫提高美國訂戶的收費，帶動科技股和網路股走高，對中國經濟放緩將引發更多經濟刺激舉措的希望提振了市場情緒。視頻流媒體公司網飛股價大漲 6.5%，此前該公司表示將提高美國用戶的收費。消息公佈後，包括谷歌母公司 Alphabet、亞馬遜和蘋果等科網股也隨之上漲。涵蓋網飛和 Alphabet 在內的標普 500 通訊服務股指數大漲 1.7%。標普科技股指數上漲 1.5%。此外，美國大型銀行令人失望的業績報告限制了股市漲幅。美國資產規模最大的銀行摩根大通公佈季度獲利不及預期，因債券交易營收下滑。富國銀行表示，貸款帳簿出現萎縮，所有主要業務的季度營收均下滑。摩根大通及富國銀行股價分別上漲 0.7%、下跌 1.5%。健康保險公司聯合健康集團(UnitedHealth)跳升 3.6%，為漲幅最大的道指成分股，此前該公司公佈的季度獲利優於預期。聯合健康扶助標普 500 指數上漲 1.7%。巴西股市下跌 0.44%，受投資人獲利了結賣壓影響，但仍守在 94000 點之上，科技類股跌幅最深、銀行類股走弱也壓抑指數表現。
- ◆ **歐洲股市：**泛歐 STOXX 600 指數升 0.4%，德國 DAX 指數漲 0.3%，在德國發佈 GDP 資料後脫離了高位。資料顯示，德國 2018 年經濟成長 1.5%，增速為五年來最慢。以出口企業為主的英國富時 100 指數上漲 0.6%，以英國國內公司為主的中型股指數上漲 0.1%。此前中國暗示將採取更多刺激措施，以減輕與美國的關稅戰帶來的衝擊，儘管對不良貸款的新擔憂打擊義大利銀行股，以及在關鍵的英國退歐投票之前不確定性主導了市場。科技、工業和汽車等依賴對華貿易和出口的板塊上漲，但開市後漲幅迅速收窄。汽車股升至 12 月 5 日以來的最高水準，受經濟刺激消息提振，且標緻雪鐵龍公佈強勁業績推動，緩解了投資者對汽車製造商面臨中國需求放緩的擔憂。義大利銀行下跌 2%，因有消息稱，歐洲央行要求歐元區銀行為不良貸款撥備更多資金。退歐消息上，英國政府脫歐協議被議會以 432-202 票大比例否決，英鎊兌美元收復日內跌幅轉漲，較日低大幅反彈，漲連破 1.29 關口。表決前，反對黨工黨發起對政府不信任投票，但市場預計勝算不大。梅表示，投票結果沒有展現英國人想要脫歐的意志，也沒明確議會到底支援什麼樣的協議，政府優先事項是戰勝週三議會的不信任投票。隨後首相發言人稱，確認不會延期 3 月 29 日脫歐日。未來將按富有建設性的方式繼續討論脫歐事宜，政府將向歐盟提供現實的構想，將在下週一(1 月 21 日)之前圍繞未來行動發佈聲明。歐盟據稱開始準備無協議脫歐場景，歐委會主席容克表示，對今日英國議會投票結果感到“遺憾”，敦促英國儘快澄清意圖，“時間已經所剩無幾”，無序脫歐的風險已經增加。歐洲理事會主席圖斯克稱，不可能再談判一份新協定。
- ◆ **亞洲股市：**前日美股走跌拖累日股低開，隨後因日圓走貶，提振指數翻紅，終場漲 0.96%。個股上，任天堂大漲 4.62%，Switch 前月日本銷售量飆增 2 倍、創單月歷史新高紀錄，累計銷售量突破 700 萬台、銷售速度比 PS4 快 1.5 倍。美國總統川普稱，有信心能和中國談妥貿易協定，加上中國商務部宣佈要大規模減稅，刺激經濟，帶動 KOSPI 指數上漲 1.58%。港股大漲 2.02%，為近一個月來高位，因人行降準正式落地，加上市場憧憬國家推刺激經濟措施。東南亞股市漲跌互見，新加坡股市上漲 1.22%，為三個半月來新高，由金融及工業股領漲，印尼股市上漲 1.15%，儘管該國公布 12 月進出口增速均有所放緩，貿易赤字雖降但降幅不如預期，股市仍在中國釋放政策利多下收升，市場預期印尼央行將於週四貨幣政策會議上維持利率不變，泰國股市下跌 0.35%，菲律賓股市下跌 0.13%，持穩於 8000 點關卡。印度股市大漲 1.3%，結束連三天跌勢，類股全線上漲，科技、能源、原物料及銀行股漲幅居前，除受亞股走揚提振外，印度公布最新 12 月 CPI 年增 2.19%，低於預期且較前值下降，通膨下降可望令 RBI 在貨幣政策上將更加寬鬆，帶動股市上揚。
- ◆ **中國股市：**中國三大股指收漲，滬指收漲 1.36%，深成指收漲 1.86%，創業板收漲 1.63%，獲益於北京當局表示要釋出更多刺激措施。國務院新聞辦公室舉行新聞發佈會上，國家發展改革委副主任連維良、財政部部長助理許宏才、中國人民銀行副行長朱鶴發表談話重點如下，(1)發改委：保持全年經濟運行在合理區間，建立健全企業債務風險防控機制，深入推進市場化法治化債轉股擴量提質，有效解決債轉股專案落地難問題，加大對在建基礎設施項目的資金保障，另外，加強重大技術裝備補短板，推進傳統產業改造提升，建設一批國家產業創新中心，最後即將加大國企混改力度，在前三批 50 家試點的基礎上，加快推出第四批 100 家以上試點。(2)財政部：加大減稅降費力度。一方面，實施更大規模的減稅，堅持普惠性減稅和結構性減稅相結合，重點減輕製造業和小微企業負擔，支援實體經濟發展。另一方面，推進更為明顯的降費，清理規範地方收費專案，加大對亂收費查處和整治力度。第二，根據經濟形勢和各方面支出需求，適度擴大財政支出規模。同時，較大幅度增加地方政府專項債券規模，支援重大在建專案建設和補短板。(3)央行：將實施好穩健的貨幣政策，強化逆週期調節，進一步增強政策的前瞻性、靈活性和針對性，做到鬆緊適度，保持流動性合理充裕，保持貨幣信貸和社會融資規模合理增長，促進經濟金融良性迴圈。同時，要保持好金融穩定，進一步降低金融風險，穩定好宏觀槓桿率。

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高雄市翠華區四維三路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。

- ◆ **台灣股市**：受累隔夜美股走低，但受惠亞股全面走強帶動，台股開低後走高，低檔買盤進駐，上漲 1.01%，終場收在 9806.04 點，站上季線，市場成交值增加為 978 億元，尾盤更是爆出 85.11 億元大量。盤面上，自動化關鍵零組件族群股價經過整理後，在上銀(2049)爆出近 9800 張大量、飆漲超 7%的帶動下，族群強力反彈，包括直得(1597)、全球傳動(4540)均漲停作收，成為盤面多頭主帥。

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。