

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美國三大指數上漲，道瓊工業指數收高 0.67%，標普 500 指數升 0.76%，納斯達克指數漲 0.71%。因美中貿易爭端得以解決的希望提振工業股，並提升投資者信心。據華爾街日報引述瞭解內部討論情況的人士報導稱，美國財長努欽討論了在定於 1 月 30 日舉行的貿易談判中，部分或全部取消對中國進口商品加征的關稅。美國總統川普公佈了新的導彈防禦戰略後，國防承包商股價上漲，提供工業股進一步上漲動力，標普工業股跳漲 1.7%，惟此前一位財政部發言人表示，努欽沒有提出任何關於貿易關稅上的建議。此前據路透社報導，美國共和黨籍參議員、參議院財務委員會主席 Chuck Grassley 對媒體表示，美國總統川普傾向課徵汽車進口關稅，因此舉可迫使歐盟同意與美國簽訂新的貿易協議。美國商務部預計在 2 月中旬以前就是否應以國家安全為理由對進口車與相關零件課徵至多達 25% 的關稅稅率提出建議報告。金融股轉跌為升也扶助提振股市，收漲 0.5%，盤中一度下跌 1%，該指數已連漲七個交易日，惟摩根士丹利收跌 4.4%，之前該行公佈的季度獲利低於預期。今年 FOMC 票委之一的芝加哥聯儲主席 Charles Evans 表示，美聯儲“處於暫停的好時點”，2019 年加息兩次的預期完全合情合理，但加息次數也可能少於兩次。此前，Evans 預計美聯儲今年將加息三次。巴西股市上漲 1.01%，連兩日上漲重回 95000 點關卡，除通訊服務外所有類股均上漲，巴西國有石油公司 Petrobras 正在考慮對涉及 4 億里拉稅務的爭端進行上訴，此前法院決議對該公司在荷蘭的子公司於 2010 年的服務收入獲利進行課稅，稅務機關認為該公司須繳納營業稅或社會貢獻稅(一般視為另一種 income tax)，但該公司稱根據 1991 年巴西與該國的稅務協定無須接受收入評估。
- ◆ **歐洲股市**：泛歐 STOXX 600 指數收高 0.04%，因法國興業銀行發佈盈利預警和美國與中國科技巨頭華為之間的摩擦向市場施予壓力，但在美國股市上漲後提振歐洲主要股指收窄跌幅或小幅收高。出口企業權值較重的德國 DAX 指數下跌 0.12%，英國富時 100 指數下滑 0.4%。法國興業銀行在銀行股中跌幅居首，重挫 5.6%，拖累法國 CAC 40 指數收低 0.34%。法國興業銀行稱第四季業績將受到嚴峻的市場環境和一些資產出售的影響。退歐消息上，首相梅打算推遲脫歐替代方案的議會投票至 1/29(原定日期為 1/21)。當日的辯論中議員們將能夠修改該方案，部分人士認為此舉可能成為那些支持二次公投、挪威式脫歐的異見人士的一次機會。但梅昨日也表示，如果英國舉行第二輪脫歐公投，將是“推卸責任”的表現，並將造成國家在未來的進一步分化，持續對二次公投抱持反對態度。
- ◆ **亞洲股市**：在投資人持續獲利了結及對美國可能開徵汽車關稅擔憂影響，日股開高走低，收跌 0.20%。KOSPI 指數持平小漲 0.05%，南韓財政部宣佈，將力推氫燃料電動車，目標將在 2025 年達到 10 萬輛，目前為 2000 輛，總統文在寅稱將打造「氫經濟」，計畫 2040 年前在全國設立 1,200 個氫燃料補充站，並提供相關廠商補助。港股下跌 0.54%，盤中一度重回 27000 點高位，創近一個月新高，但在內房股拖累下回落。個股上，俄鋁股價上漲 6.1%，因美國參議院以輕微票數差距，維持財政部放寬對俄羅斯富豪歐柏嘉(Oleg Deripaska)的 3 間關連企業的制裁決定。東南亞股市多上漲，菲律賓股市漲勢最強，收漲 0.79%，房地產類股反彈帶動該國股市上漲，一甩連兩日跌勢，新加坡股市下跌 0.45%，因受該國 12 月出口數據意外創下近兩年來新低，年減 8.5% 遠低於預期的年增 1.5%，而此前重挫的 SM Prime Holdings 跌深後出現反彈，因該公司稱可能重新取得原先遭暫停的填海計畫，股價上漲 3.5%，馬來西亞股市上漲 0.59%，受非必需消費類股帶動，印尼股市上漲 0.16%，因該國央行在決議維持利率不變後，稱當前利率水準已接近峰值，市場對升息預期有所降溫，在匯率穩定下，貨幣政策趨於寬鬆有利股市表現。印度股市上漲 0.15%，連續三個交易日上漲，由金融、科技及汽車類股領漲，主要受油價漲多回檔及盧比匯率升帶動。
- ◆ **中國股市**：中國三大股指收黑，滬指跌 0.42%，深成指跌 0.93%，創業板跌 1.25%。盤面上，煤炭、氫燃料電池表現較強，惟午後全線下跌，以軟件、科技類板塊跌幅居前。滬股通淨流入 17 億，深股通淨流入 11 億人民幣，外資連續三天維持淨買入，總金額接近百億人民幣。商務部稱，2018 年中美兩國貨物貿易額超過了 6300 億美元，兩國雙向投資累計超過 2400 億美元。中美經貿合作已經形成“你中有我，我中有你”的利益交融格局，給兩國和兩國人民帶來了實實在在的好處，也為世界經濟的發展提供了強勁的動力。中國商務部宣佈，應美方邀請，劉鶴副總理將於 1 月 30 日至 31 日訪美，就中美經貿問題進行磋商。
- ◆ **台灣股市**：台股盤中走勢震盪修正，但受惠於台積電、鴻海等權值股穩健走揚帶動，加上中小型股表態，大盤盤中雖叩關 9800 點，但尾盤支撐力道不足，最終收在 9789.15 點，上漲 0.26%，成交金額 908.56 億元。台積電舉行法說會，公告第四季財報，單季稅後純益 999.84 億元，季增 12.3%，年增 0.7%，創單季歷史新高，每股純益 3.86 元；去年全年稅後純益 3511.3 億元，年增 2.3%，每股純益 13.54 元，包含純益與每股純益，皆創歷史新高紀錄。針對今年首季營運和全球半導體景氣展望同步下修半導體產值、晶圓代工產值及台積電今年全年營收。其中台積電首季受到半導體供應調整庫存導致產能利用率下滑衝擊，首季營收季減逾 2 成，低於市場預期的季減 15~20% 水準，同時，推估今年半導體產值不含記憶體僅年增 1%，晶圓代工產值持平，而台積電全年營收成長略低於原先可成長 5~10% 目標。

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台中市南區南區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。