

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**在一系列樂觀的盈利報告之後，華爾街週三收盤小幅走高，但對貿易緊張局勢的持續擔憂以及美國政府最長時間的關閉限制了漲幅。美國三大主要股指均收漲，藍籌股道瓊工業平均指數在國際商業機器 IBM、寶潔公司 P&G 和聯合技術領漲下反彈。有報導稱瑞士達沃斯世界經濟論壇的商界領袖對唐納德特朗普總統的政策失去信心，導致美中貿易長期停滯不前，投資者情緒受到打擊。華盛頓持續存在不確定性，聯邦政府開門重啟目前仍然無解，美國白宮經濟顧問凱文哈塞特週三表示，如果關閉延續到 3 月，美國第一季度可能會出現零增長。IBM 為道瓊指數提供了最大的推動力，在雲計算和軟件服務幫助其利潤超過分析師預期並且該公司提供的 2019 年展望高於預期之後上漲了 8.5%。寶潔公司股價上漲 4.9%，此前該公司提高了全年銷售預期，聯合技術公佈第四季度利潤好於預期，並預測 2019 年盈利高於分析師預期。該工業集團的股票收盤上漲 5.4%。在標準普爾 500 指數的 11 個主要板塊中，只有能源和材料以下跌收盤。根據 Refinitiv 的數據，第四季度的報告季節正在全面展開，據報導，標準普爾 500 指數公司中有 15% 的公司公佈了財報，其中 77.6% 優於分析師預期，分析師目前預估四季度的 EPS 年增率將來到 14.2%。終場三大股指收漲，道瓊工業指數上漲 0.7% 收在 24575 點，S&P 500 上漲 0.22% 收在 2638 點，納斯達克指數上漲 0.08% 收在 7025 點。巴西股市方面，巴西經濟部長於本週二舉行的達沃斯論壇上，表示養老金改革為政府目前首要之務，預計未來財政赤字將削減一半以上，且今年度國營私有化的規模將達 200 億美元，一連串政府作為積極的談話激勵巴西股市反彈，在金融、地產及公用事業類股領漲下，Bovespa 指數終場大漲 1.53% 再創歷史新高。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週三持續收跌，因一系列疲弱的企業財報進一步施壓本已受全球經濟成長放緩和中美貿易談判憂慮拖累的股市。週三 STOXX 600 指數成分股中跌幅最大的是 Metro Bank，該股暴跌近 39%，創下歷史新低。這家英國銀行宣佈，將大幅增加對高風險抵押貸款的曝險，並表示增長放緩將影響其利潤，這引發了公司將要求股東增資的擔憂。全球最大電腦晶片製造商艾司摩爾(ASML)盤中下跌 4.8%，此前該公司表示，第一季銷售疲弱，因部分客戶將訂單推遲至下半年，臨近尾盤時跌幅收斂。歐洲零售股上漲 1.6%，至七周高位，此前家樂福和 Ahold Delhaize 公佈最新銷售數據後，分別上漲 6.9% 和 3.2%。「如果沒有更多積極的消息，無論是企業方面的，還是美中貿易爭端方面的，我不確定此輪反彈是否會持續下去。」Tradition Securities 的股票策略師 Stephane Ekolo 表示。根據路孚特(Refinitiv)I/B/E/S 數據，STOXX 600 指數成分股公司第四季每股獲利平均增長 4.8%，低於上周預期的 6%。泛歐 STOXX 600 指數收跌 0.1%，盤中在平盤上下游走。股市開盤普遍走低，該指數稍後轉跌為升，盤中一度上漲 0.4%，隨後再次回吐漲幅。德股 DAX 指數回落 0.17%，英股富時指數收跌 0.85%，法股 CAC-40 指數收挫 0.15%。
- ◆ **亞洲股市：**美股 22 日收跌帶給亞股壓力。日股方面，BOJ 召開利率決策會議，維持前期利率與收購額不變，下調 2018 財年 GDP 成長率至 0.9%，19、20 財年上修至 0.9% 及 1.0%，早盤開盤走低開出，隨後因 BOJ 維持寬鬆貨幣立場不變、日圓由升轉貶帶動出口類股表現，蘋果 iPhone XR 液晶面板供應商 JDI 暴漲 18.75%，指數午盤前拉回平盤附近即陷震盪走勢，終場前不敵獲利了結賣壓小跌 0.14%。韓股方面，白宮經濟顧問庫德洛否認美中協商取消的報導，指出下週除了和中國副總理劉鶴的會議外，美國沒有其他會談計畫，加上個股表現如，Hyundai Mobis 大漲 4.62%，該公司宣布，去年外國車廠的零件訂單總額達 17 億美元，大增 40% 創空前新高；遊戲廠商 Netmarble 上揚 1.42%，行動應用程式分析商 App Annie 數據顯示，2018 年行動手遊營收該公司在全球排名第五，逢低進場買盤帶動韓股止跌回升，KOSPI 指數 23 日攀漲 0.47%。港股方面，美股收低但白宮澄清 1 月底美中協商並未取消，恆指開低走高，盤中最高升至 27131.22 點，臨近午盤拉回至平盤附近震盪；盤面上傳媒印刷、煤炭、電訊等類股走強，半導體、石油及天然氣則跌幅居前。午後展開 27000 點攻防戰，終場近收平漲 0.01%。東協股市方面，除了泰國股市收紅之外其餘全數收黑。新加坡股市在高於預期的 CPI 數據公佈後，市場擔憂利率政策可能趨緊，終場在金融及工業類股領跌下跌 0.68%；馬來西亞股市在投資人等待週四即將展開的央行利率決策會議前投資人謹慎，終場下跌 0.83%，市場目前預測利率將維持不動；泰國股市連續六天走揚，在泰銖年初以來升值居東協之冠加上外資流入股債市，市場看好泰股表現，在金融及電訊類股帶動下上漲 0.97%；菲律賓股市早盤隨亞股回落，在市場預期即將公佈的 18Q4 GDP 表現將優於三季度的預期之下，跌幅收斂，終場下跌 0.24%。南亞印度方面，美歐股市修正，亞股普遍收跌，印度股市迎來連續兩日下跌，回測月線，在消費、公用事業及耐久消費類股領跌下，Sensex 終場下跌 0.92%。

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。

- ◆ **中國股市：**滬深兩市 23 日早盤小幅開低，盤中在燃料電池概念股走強帶動下，上證一度震盪攀升，惟受到季線反壓未能收復 2600 點整數關卡，隨後拉回至平盤附近震盪；深成指與上證走勢相近，創業板表現偏弱。午後，三大指數維持在平盤下震盪，臨近尾盤跌幅見收斂，上證尾盤順利翻紅，終場上證指數收於 2581 點上漲 0.05%；深成指收於 7523.77 點上漲 0.09%；創業板收於 1251.13 點下跌 0.09%。成交量方面，滬深兩市僅成交 2,440 億元人民幣，相較前一交易日量縮約 12%。板塊表現方面，農林漁牧、飼料加工、鐵路運輸、化肥、機械、通訊服務、汽車零件等類股漲幅居前，採掘、橡膠、飯店餐飲、機場股跌幅居前。22 日迎來首次明顯的回調，這主要是國際股市的間接影響以及內部持續性動能不足所導致的，A 股順勢低開圍繞 10 日均線拉鋸，大金融則繼續扮演市場定海神針的角色，春節臨近，預計市場難有大起大落。
- ◆ **台灣股市：**周二美股在科技股殺盤下全面重挫，台股 23 日亦在電子權值股台積電、大立光、鴻海同步走弱下開低震盪，包括國泰金及台塑四寶等權值股亦相繼熄火，盤面上僅靠生技、IC 設計等中小型股零星點火，盤中指數一度下探 9828.03 點，失守 5 日線，在農曆年封關前買盤縮手，台股呈現量縮整理格局，終場加權股價指數下跌 0.49% 收在 9846.4 點，成交量萎縮至 652.54 億元，為今年以來最低量。外資(不含外資自營商)持續買超 8.5282 億元，投信買超 3.7835 億元，自營商賣超 10.2068 億元，三大法人合計買超 2.10 億元。蘋概三雄整體表現疲弱，連帶影響可成、鴻準、華晶科等蘋果概念股股價承壓；金融股也走弱，國泰金、開發金、玉山金、新光金等皆下跌無力撐盤，塑化族群台塑、南亞、亞聚與台化，跌幅皆逾 1%，表現弱勢。年節前市場觀望氣氛轉濃，指數失守 9900 點，年前大盤恐持續震盪整理。

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。