

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市連續三天收漲，道指收高 0.84%，標普 500 指數升 0.89%，納斯達克指數上揚 0.97%。因樂觀的企業業績和強勁的經濟資料刺激投資者買興，科技股領漲。美國將華為列入出口黑名單，禁止該公司未經政府事先批准從美國公司購買零部件和技術，推高了中美貿易戰仍的緊張局勢，但樂觀的企業季度業績和顯示美國經濟強勁的資料說明緩解了與貿易有關的緊張情緒。個股方面，沃爾瑪發佈第一季度業績好於預期後，該公司股價上漲 1.4%。思科股價跳漲 6.7%，有望創下 2016 年 2 月以來的最大單日百分比漲幅，因季度業績好於預期。經濟數據方面，美國商務部發佈的資料顯示 4 月房屋開工增幅高於預期，暗示抵押貸款利率下降為樓市提供了支撐，標普 500 房屋建築商指數上漲 1.2%。巴西股市下跌 1.75%，因巴西央行行長 Roberto Campos Neto 稱，經濟在首季度可能出現些許收縮，並提到是否進行通膨調控取決於財政改革的進度及內容，經濟及政策的不確定性壓抑投資人情緒，此前該國央行公佈 19Q1 GDP 季減 0.68%，為 16Q4 以來首次出現負增長。
- ◆ **歐洲股市：**STOXX 600 指數上漲 1.3%，擺脫此前晚些時候白宮對中國電信巨頭華為實施嚴厲制裁所引發的早盤跌勢，因德國達成並購交易的消息說明支撐泛歐指標股克服對中美貿易戰升級的擔憂。德國 DAX 指數連續第三個交易日上漲，跳升 1.7%，不過對關稅敏感的汽車類股沒有貢獻。個股消息上，對華為最新的制裁措施幫助了競爭對手愛立信和諾基亞，兩檔股票分別上漲 2.1% 和 4.1%。德國鋼鐵生產企業蒂森克虜伯股價上漲 9.4%，此前據路透報導，芬蘭的 Kone 可能會競購這家德國集團的電梯業務。Kone 股價升 5%。基本材料股上漲 1.6%，挪威海德魯能源公司急漲 4.9%，此前巴西一聯邦法院解除了對這家挪威金屬生產商旗下一家工廠的兩項生產禁令之一。
- ◆ **亞洲股市：**因中國華為遭美國列為貿易黑名單，讓預期美中摩擦激化恐導致股票走跌的外資出售股價指數期貨、日本電子零件股慘摔，拖累日股終場跌 0.59%。中美貿易摩擦加劇，美國總統川普宣佈全面禁止中國電信巨頭華為與美國企業間的商業往來，韓國股市應聲下跌，推翻前兩日的反彈行情，KOSPI 指數下跌 1.20%。港股收漲 0.05%，騰訊在季績公佈後遭部分券商下調目標價，賣盤加大，收在全日最低位價，下跌 2.2%，川普政府封殺華為，手機設備股受壓，舜宇光學挫 5.1%，為表現最差藍籌。東南亞股市多收黑，印尼股市下跌 1.4%，連續四個交易日跌幅超過 1%，疲弱的貿易數據持續削弱投資人信心，加上印尼盾貶值情形加劇，資金外流加速，在內生經濟疑慮升溫下，印尼央行卻受制於匯率問題難以降息，進一步放大市場對該國股市的擔憂。印尼央行本次會議上維持利率於 6% 不變，稱因全球金融市場不確定性升溫，維持其審慎中立的貨幣政策立場。菲律賓股市下跌 1.3%，為一月以來低點，該國才在今年二月起與華為合作 5G 相關建設，面對美國發布的華為相關禁令，菲律賓部分企業或連帶遭拖累。馬來西亞股市下跌 0.76%，該國公佈 19Q1 GDP 年增 4.5%，優於預期的 4.3%，但低於前值的 4.7%，因受國內投資降溫拖累。印度股市上漲 0.96%，盤間震盪後於尾盤快速拉升，創近三周來最大單日漲幅，由 Infosys 及 HDFC Bank 等權值股領漲。
- ◆ **中國股市：**中國三大指數大漲，滬指漲 0.58%，深成指漲 0.37%，創業板漲 0.33%，延續前一交易日強勁漲勢，因面對外部不確定性，預期北京當局將推出更多刺激舉措來提振經濟。針對美國財長稱將於近期來華磋商消息，中國商務部新聞發言人高峰於新聞發佈會上稱，中方不掌握美方來華計畫，並表示若美國一意孤行，對華 3000 億美元商品加征關稅，中國不得不作出必要反應。據外媒消息，美國總統川普簽署行政命令，要求美國進入緊急狀態，即美國企業不得使用對國家安全構成風險的企業所生產的電信設備。外媒普遍認為，這是在為禁止美企與華為的業務往來鋪平道路。此外，據路透社報導，在川普簽署行政令後，美國商務部發表聲明稱，正將華為及其 70 個關聯企業列入美方“實體清單”，禁止華為在未經美國政府批准的情況下從美國企業獲得元器件和相關技術。據外媒，富時羅素亞洲區董事總經理表示，富時羅素納 A 第一階段第一步的加入名單將在 5/24 確認、6/24 正式生效，根據第一階段的實施情況及 A 股市場的條件，納入進程最早有可能在明年三季度加快。同時稱對中國現行的“外資對單個上市公司合計持股不得超過股份總數 30%”規定使境外資金有所顧慮，對未來這一限制條件有所放鬆表示期待。本次納入將分三個時點生效，分別為今年 6/24、9/23 以及明年 3/23，預計完成後將為 A 股帶來 120 億美元的增量資金。此外，彭博社引述知情人士稱，中國和歐洲的航空監管機構接近達成一項具有里程碑意義的協定，該協定將飛機更容易在雙方彼此的市場上獲得認證和銷售，中國民用航空局和歐洲航空安全局 (EASA) 計畫最快於 5/20 簽署協定，消息提振航空類股上漲。
- ◆ **台灣股市：**台股低開後一度隨陸股走升，但午後賣壓湧現，終場收在全日最低點 10474.61 點，下跌 0.82%，成交值 1133.54 億元。隨著台幣偏弱，資產概念股再度受到投資人的青睞，成為重要的資金避風港。權值股多數走跌也壓抑大盤走勢，以非電族群相對抗跌，亞泥大漲 4%，寶成漲逾 2%，而台塑化、台泥、遠東新等穩在紅盤上，群創則因遭逢營運逆風，衝擊股價大跌逼近 7%。

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。