

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市主要股指週三收跌，因中美貿易緊張局勢升溫打壓投資者信心。白宮可能將另一家中國科技公司列入黑名單的報導再度令美國股市感到不安。華盛頓才暫時放鬆對華為的限制，為美國股市提供了喘息機會。週二媒體報道稱，特朗普政府正在考慮對視頻監控公司海康威視實施制裁。美中針鋒相對的關稅和其他報復性行動將阻礙全球經濟增長的擔憂，令投資者感到緊張。另外，高通和家裝連鎖店勞氏重挫拉低標普 500 指數。聯邦法官裁定，高通威脅切斷供應並收取過高的專利使用費，從而非法壓制智能手機芯片市場的競爭，這家芯片製造商股價暴跌 10.9%；家裝連鎖店勞氏下調全年利潤預期，股價急挫 11.8%；另一家零售商 Nordstrom 下跌 9.2%，因公司下調銷售和利潤預期。然而，塔吉特 Target 股價上漲 7.8% 是漲幅最大的標普 500 指數成份股，該公司公佈季度同店銷售和利潤均好於預期。FED 在最近一次 FOMC 政策會議紀要公佈後，決策者在會上一致認為，在制定貨幣政策時保持耐心的做法可能會保持「一段時間」，相對鴿派的想法並沒有提供盤勢激勵。終場道瓊工業指數收在 25,776.61 點下跌 0.39%；標普 500 指數收跌 0.28% 收在 2,856.27 點；納斯達克指數收低 0.45% 收在 7,750.84 點。巴西股市方面，連續兩天大漲過後，投資人轉而觀望國際局勢，美歐仍受到美中對峙的消息面影響，22 日氛圍較為謹慎，在銀行、地產及電信類股遭逢獲利了結賣壓的拖累之下，終場 Bovespa 指數小跌 0.13%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週三漲跌互見，因市場對美中貿易戰形勢和英國脫離歐盟的不確定性感到不安。銀行股和對脫歐敏感的類股領跌，部分投資者轉向避險的歐元區債券。英國首相特雷莎梅伊面臨的辭職壓力增大，此前她所在政黨的議員否決了她就脫歐提出的妥協協議，以及紐約時報週二引述消息人士指稱，特朗普政府正在考慮限制中國視頻監控設備商海康威視購買美國技術的能力，這加劇了投資者的擔憂。隨著貿易爭端從全面加徵關稅轉變為直接針對中國企業的行動，投資者情緒依然脆弱。歐洲銀行股指數下跌 1.2%，至四個多月來的低點，西班牙桑坦德銀行、萊斯銀行集團和巴克萊的跌幅在 1.1-2.7% 之間；房屋建築商和零售商等對脫歐敏感的類股跌幅加速；受英鎊走軟提振，以出口為主的相關類股早盤表現優於其他族群。英國馬莎百貨領跌零售板塊，該公司公佈全年獲利連續第三年下滑。終場泛歐 STOXX 600 指數收跌 0.08%，德國對貿易敏感的 DAX 指數收盤上漲 0.2%，從盤中稍早下跌 0.7% 反彈，法國 CAC 股市收低 0.12%，倫敦富時 100 指數回吐大部分早盤漲幅仍收高 0.07%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，觀光局 JNTO 21 日公佈統計數據，2019 年 4 月份赴日外國旅客人數較去年同期成長 0.9% 至 292.7 萬人，創下單月歷史新高紀錄，累計 2019 年 1-4 月赴日外國旅客較去年同期成長 4.4% 至 1,098.05 萬人，正式突破 1,000 萬人大關，日本觀光類股大漲，美國將華為禁令寬限 90 天、提振電子零件股揚升，帶動日經 225 指數 22 日反彈，不過因市場對美中貿易摩擦仍保警戒，壓縮漲幅，終場小漲 0.05%。韓股方面，OECD 22 日下調韓國 2019 年經濟成長率預期至 2.4%，韓國智庫 KDI 亦下調預測，從去年 11 月公布的 2.6% 調降至 2.4%；最新消息指出，中國監控系統設備商海康威視是美國下個制裁目標，引發市場震盪，KOSPI 指數盤中一度走跌，終場微漲 0.18%。港股方面，早盤開高走高，半導體類股大漲逾 3%，華為總裁任正非昨日對話大陸央視等媒體回應近期熱點問題，帶動華為概念股反彈，惟電訊、石油及天然氣股走低，恆指拉回平盤附近震盪。午後，恆指一度震盪翻黑，惟旋即再度翻揚，終場仍上漲 0.18%。東協股市方面，新加坡股市在官方公佈 4 月份核心通膨數據僅年增 1.3%，較前月小幅下滑，投資人觀望央行利率會議是否有調降空間，終場收於平盤；馬來西亞休市一天；印尼股市在官方正式宣佈現任總統佐科威連任成功之後，國內出現零星為反對黨候選人抗議選舉無效的示威人群，短期政治不確定性略增，投資人買盤縮手，終場小跌 0.20%；泰國股市在公佈 4 月份出口數據年增 2.57%，符合市場預期，但貿易赤字 14.6 億美元高於市場預期唯低於 3 月的 20 億美元，泰國經濟減速市場開始預期央行可能降息的影響下，終場大漲 1.02%；菲律賓股市持續走揚，在金融及工業類股領漲之下，終場大漲 1.21%。印度股市方面，美歐股市反彈，市場樂觀期待現任總理的連任，盤勢由金融類股帶頭，雖然科技類股表現弱勢壓抑漲幅，Sensex 指數終場仍上漲 0.36%。
- ◆ **中國股市：**滬深兩市 22 日早盤開低走低，隨後在 5G、農業相關類股走強帶動下，三大指數一度震盪翻紅，惟市場整體人氣仍相對低迷，兩市盤中再度翻黑。午盤過後，近日強勢的稀土永磁股跟進下殺，帶動兩市跌幅擴大，滬指跌破 5 日均線進而失守 2900 點整數關卡，深成指與創業板跌幅逾 1%；尾盤在晶片等科技股反彈拉升帶動下，兩市跌幅收斂，終場上證指數收在 2891.70 點，下跌 0.49%；深成指收於 9041.22 點，下跌 0.51%；創業板指數收於 1488.63 點，下跌 0.34%。成交量方面，滬深兩市共成交 4,692 億元，相較前一交易日小量縮約 2%。盤面上各類股多數下跌，農林、IT 設備、軟體服務、飯店餐飲、通訊設備、空運股相對強勢，電子設備、多元金融、有色金屬、新材料、汽車製造等類股則跌幅居前，華為概念股表現平穩，稀土永磁、生物辨識、中俄自貿區等概念股則明顯拉回。目前外圍環境依舊複雜多變，國內高頻經濟數據也較為低迷，指數在目前位置大幅上攻的可能性很小，預計短期指數大概率仍會在箱體內進行震盪盤整，等待消息面及宏觀基本面的進一步走向來決定市場走向。

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。

- ◆ **台灣股市：**川普政府給予華為寬限期，延後 90 天至 8 月中旬再執行，激勵美股周二反彈，台股由雙王台積電、大立光聯手點火，率領瑞昱及聯詠等半導體股展開反攻，華為供應鏈京元電、穩懋、聯茂、聯亞等漲聲響起，推升台股一度叩關 10500 點，惟前期護盤的金融、傳產股同步熄火，電子股也因信心不足氣勢不強，午盤過後受到陸股走弱影響，獲利了結賣壓出籠，終場加權股價指數翻黑下跌 0.07% 收在 10457.22 點，10500 關卡得而復失，成交量僅 948.46 億元。外資(不含外資自營商)持續賣超 111.2144 億元，投信買超 8.1246 億元，自營商賣超 4.3056 億元，三大法人合計賣超 107.39 億元。台股雖穩守 5 日線及年線，惟新台幣續貶，且外資在期現貨同步賣超，在熱錢持續流出、中美貿易戰變數仍高的情況下，仍持續受到市場消息左右。

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。