

2019年5月15日

滙豐：估值合理、成長穩定，環球股市仍值得投資

兼顧不同地域的成熟和新興市場股票投資，以「多元化」策略平衡不確定性

適度加入優質投資級別債券，豐富投資組合並抵禦波動

滙豐「基金全能通」平台全新升級，線上申購享手續費折扣最低33折

在美國領升下，環球股市在2019年第一季強勁回升，讓市場開始出現鎖定利潤、出售股票並全部轉投現金、債券等安全資產的聲音，並開始思考是否該轉持更穩健的投資策略。

對此，滙豐(台灣)商業銀行財富管理業務管理部資深副總裁曾詩如表示，當前環球股市估值仍然合理，成長仍見穩定，儘管國際貨幣基金組織(IMF)近期下修2019年、2020年全球經濟成長預測至3.3%、3.6%，但受強勁美國經濟影響，整體成長依然樂觀，加上近期的經濟狀況和企業基本面有所回升且可能持續，與其他資產類別相比，環球股票仍具最佳投資潛力；投資人第二季仍應維持投資於環球股票，且必須真正全面兼顧不同地域的成熟和新興市場股票投資，以「多元化」策略平衡不確定風險，並加入投資級別債券豐富投資組合。

曾詩如認為，當前美國聯準會對利率政策偏向溫和，預計今年不會再升息，而至2020年將開始降息，此放緩趨勢有助推動全球經濟，尤其是新興市場成長；然而，當前市場波動已成常態，投資人應走長線投資策略，全面關注整體環球股票市場，並廣泛了解不同地區的情況，以多元化策略來緩和波動風險。在2018年末的拋售潮過後，美國股票出現相當具吸引力的切入點，而新興市場股票、本幣債券價格合理，成長亦見改進，整體市況亦有所改善；其中，亞洲股票的基本面比其他新興市場要好，預期回報亦具吸引力。

曾詩如指出，穩定且營運狀況良好的政府與公司債券亦有助緩解波動風險。其中，相對於成熟市場，亞洲信貸蘊含的收益則更具吸引力，且基礎活動強勁，亦有貨幣政策支持。建議投資人挑選優質債券適度配置投資組合，保護資產免受短期波幅影響。

為提升客戶體驗，滙豐台灣近期全新升級網銀中的基金平台「基金全能通」，力求成為客戶在網路上完成基金理財規劃的好幫手。基金全能通新平台擁有包含人民幣等10種多元幣別的基金，且在定期定額申購的設定上十分彈性，每一

本新聞稿發行機構

滙豐(台灣)商業銀行股份有限公司

註冊地址:

110 台北市基隆路一段 333 號 13, 14 樓

網址: www.hsbc.com.tw

天都可以設定為扣款日，服務領先業界。曾詩如建議客戶，為保護投資免受短期波動的影響，可考慮定期定額的投資方式，用長期投資的策略以平衡投資風險，實現個人財務目標。

另外，利用「基金全能通」客戶可以在同一站滿足研究基金、比較基金及即時下單基金等需求，不必切換多個網頁；新平台基金資訊全方位且客製化，可自動篩選和客戶投資標的相關的專屬市場新聞；詳細基金訊息如十大投資標的、技術線圖比較等一目了然；還能供客戶自行設定進行多個基金的比較，如年投資報酬比例、平均信用評等、年配息率等多個項目，更完善的提供客戶想篩選基金的方式。

為了更貼近客戶需求，「基金全能通」為各個不同裝置設計專屬頁面，不論用電腦、平板或手機的瀏覽器開啟，都可靈活操作。為慶祝全新平台上線，客戶即日起使用滙豐網路銀行「基金全能通」申購基金，還享定期定額申購手續費終身 33 折、單筆申購手續費全面 6 折的優惠。更多活動詳情與相關注意事項，請查詢滙豐台灣官方網站 <http://www.hsb.com.tw>。

完／更多

免責聲明

本文件僅為一般的市場評論，並不構成投資建議或回報保證。且無意作為買賣任何證券或金融工具的請求或要約。

所有的資訊、觀點及任何所提及的價格，係依據資料製作當時情況進行判斷，未就任何特定投資目標或客戶需求進行市場分析，且嗣後均可能因各種政治、經濟或市場等本行所無法控制之因素的變化而更動或改變，滙豐(台灣)、滙豐集團及其關係企業並不負通知的義務，因使用本文件資料所生之直接或間接損失，滙豐(台灣)亦不負擔任何責任。

本文件內容非經同意，不得為任何目的將其內容之全部或一部予以散佈或以任何方式重製或轉寄予任何第三人。

「基金全能通」申購基金相關條款及注意事項

1. 滙豐(台灣)商業銀行股份有限公司於本活動中簡稱「滙豐銀行」或本行。
2. 本活動參加對象為滙豐銀行既有或新開立信託帳戶並註冊網路銀行之客戶，且僅限於活動期間內透過個人網路銀行(不含FundMax帳戶)進行單筆/定期定額新申購基金之交易，始得適用本項優惠方案。基金手續費折扣優惠，僅限滙豐個人網路銀行可供銷售之基金。惟若滙豐(台灣)因不可歸責於本行之因素(如基金已達募集上限，暫停或停止銷售者)，而造成基金於本活動期間無法順利申購完成之狀況，則就該基金日後之申購亦無法再享有本活動優惠申購手續費率。
3. 同一交易序號之定期定額申購完成後，除扣款日期得變更外，其它交易條件若一經變更，客戶就該交易序號之所有基金將不再享有原申購當時適用之優惠手續費率，並將依變更完成後當時適用之最新本行「個人金融收費標準」及基金申購優惠手續費率(如有適用)辦理。
4. 以定期定額申購之客戶，若有暫停扣款、終止扣款、扣款失敗或因連續三次扣款失敗導致自動停扣之情形，則同交易序號之所有基金所享有之原有優惠手續費率將予以取消，未來

再恢復扣款時將依本行最新之「個人金融收費標準」及基金申購優惠手續費率(如有適用)辦理。

5. 客戶申購之基金須符合其風險屬性。如客戶之風險屬性評估已過期，基金交易前系統會自動帶客戶進入風險屬性評估，完成評估後方可進行交易。
6. 有關基金之收費方式、扣款最高(低)金額限制及其他單筆或定期定額申購應注意事項，均依本行相關規定辦理。
7. 本項優惠方案不得與其他申購基金優惠或折扣活動合併使用；本行保留隨時修改、暫停、取消、終止本優惠方案及本注意事項規定內容之權利。優惠方案內容與相關注意事項如有調整，悉依滙豐(台灣)網站公告資訊為準。
8. 本注意事項未盡事宜，悉依滙豐(台灣)其他約定條款及中華民國相關法律規定辦理。

免責聲明

1. 國內、境外基金經金管會核准或同意生效在國內募集及銷售，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。滙豐(台灣)備有基金公開說明書(或其中譯本)或投資人須知，投資人亦可至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw/mops/web/t146sb05>)或境外基金資訊觀測站(<http://www.fundclear.com.tw>)查詢。
2. 有關投資人及基金應負擔之費用(含分銷費用)亦已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至前揭網站查詢。
3. 定期定額投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。基金淨值可能因市場因素或投資標的價格波動而受到影響，投資人申購前，應確定已充分瞭解基金之風險與特性。
4. 投資人投資高收益債券基金(主要投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)不適合無法承擔相關風險之投資人且不宜佔投資組合過高的比重。高收益債券基金或主要特色為高收益債券基金的風險，包括高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，可能面臨債券發行機構違約不支付本金、利息或破產之信用風險、且對利率變動的敏感度甚高，可能會因利率上升導致債券價格下跌而蒙受虧損，亦面臨因市場不活絡而造成流動性下降致使無法在短期內以合理價格出售之流動性風險等。高收益債券基金配息來源可能為本金，且可能投資屬私募性質之美國Rule 144A債券(境內基金投資比例最高可達基金總資產 10%；境外基金不限)而易發生流動性不足財務訊息揭露不完整或價格不透明導致高波動性之風險。
5. 部份基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。且部分基金進行配息前未先扣除行政管理相關費用，基金配息組成項目之揭露請見各基金公司公開說明書或基金公司官方網站。
6. 共同基金並非滙豐(台灣)或其關係企業之存款、義務或保證。客戶投資共同基金之決定應依本身判斷為之，應自行負擔投資風險及投資結果；滙豐(台灣)及其關係企業並不承擔投資風險或為任何收益保證。基金過去的績效不代表未來的表現，基金價格可能上揚或下跌，投資共同基金有投資風險(包括但不限於市場、匯率及流動性之風險)，亦可能發生本金之損失。投資人若投資於以外幣計價的共同基金尚需瞭解匯率變動風險所可能導致本金的損失。
7. 本資料並非為基金申購之要約或為投資之建議，申購基金應由投資人詳閱各基金公開說明書、投資人須知、基金簡介後申購之。滙豐(台灣)提供客戶申購的基金範圍，限已經主管機關核准或申報生效之基金。美國/加拿大公民、美國/加拿大居民或有美國永久居留權者不得申購，亦不得代前述之人代為申購。

滙豐(台灣)商業銀行

滙豐(台灣)商業銀行股份有限公司(以下簡稱滙豐(台灣))為香港上海滙豐銀行有限公司

在台灣設立之子公司，於2010年5月1日正式營運，總部設在台北。滙豐在台灣的历史可回溯至1885年在淡水指定代理商推展業務，並於1984年在台北正式成立分行。滙豐(台灣)目前在全台灣設有30家分行，協同滙豐集團其他在台成員為客戶提供全方位的個人金融與財富管理、工商金融、企業金融、私人銀行和資產管理等服務。

滙豐控股有限公司

滙豐控股有限公司是滙豐集團的母公司，總部設於倫敦。集團業務遍布歐洲、亞洲、北美洲、拉丁美洲及中東和北非66個國家及地區，為全球客戶服務。於2019年3月31日，滙豐的資產達26,590億美元，是全球規模最大的銀行和金融服務機構之一。

全文完