

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週三續漲，因 FOMC 12 月份會議紀錄顯示，美國經濟將能進一步成長，加上前一交易日公佈的 ISM 製造業指數創近幾年來最佳，顯示不僅美國經濟成長強勁，全球經濟亦在復甦軌道上，強化了股市漲勢是有基本面支撐的觀點。重要個股消息面上，克萊斯勒、福特與通用汽車公佈 12 月份汽車銷售均優於預期，帶動其股價走高。巴西股市自前日大漲後回跌 0.36%，主因中國鐵礦石價格下跌令淡水河谷股價走低，加上獲利了結賣壓令指數多在平盤下方震盪。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週三小幅收低，儘管歐元區採購經理人指數與通膨數據表現優異，但因英國第二大服裝零售商 NEXT 在市場不確定性升溫下宣佈調降獲利預估值，股價因而大跌逾 14%，使其他在英國有業務的零售商承壓，包括大型零售商瑪莎股價亦下挫 6.1%，使得道瓊歐洲 600 指數當中的零售股指數下跌 1%，為跌幅最大族群，壓抑大盤表現。經濟數據方面，研調機構 IHS Markit 公佈 12 月份歐元區製造業採購經理人指數終值為 54.4，大幅超越市場預期的 53.9，亦高於 11 月終值的 53.9，顯示歐元區的製造業景氣仍在持續快速復甦，同期間服務業 PMI 終值則為 53.7，亦高於市場預期的 53.1，但略低於 11 月份終值 53.8。進一步從歐元區內主要幾個經濟體的 PMI 指數來看，西班牙創近六個月以來新高水平，德國創近五個月新高，法國更刷新近 18 個月來的新紀錄，義大利則為近兩個月高位；至於歐元區 12 月份 CPI 年升 1.1%，明顯高於 11 月的 0.6%，觸及三年高位。
- ◆ **亞洲股市：**亞股週三幾乎全線上漲，除受前夜美國製造業指數表現優異、美股走升的提振外，日本製造業活動增溫、經濟再獲成長動能也令市場情緒轉趨樂觀，同步激勵亞股表現。其中日股在新年後的第一個交易日大漲 2.51%，主因該國 12 月份製造業採購經理人指數為 52.4，優於市場預期的 51.9，也高於前月的 51.9，並連續四個月呈現擴張的態勢，是自 2015 年 12 月以來製造業活動最熱絡的時期，其中產出與新訂單分項指數皆創 2016 年來最快的擴張速度，儘管 12 月的製造業訂單需求大多來自國內需求的上揚，不過根據受訪廠商表示，歐洲、中國以及北美的需求亦有所提升，顯示日本經濟再獲成長動能，也讓日本的政策制定者對未來的經濟發展更為樂觀；韓股多在平盤上下震盪，尾盤在外資買盤拉抬下微幅收高，因權值股三星電子在股價創歷史新高後昨日遭逢獲利了結賣壓，致使大盤表現受制；港股結束連四紅終場微幅收黑，因前夜美國公佈的製造業指數表現強勁使得美元走強，資本外流的疑慮進而增溫，加上油價下滑損及能源股表現，令大盤漲勢暫止。東協股市全數收紅，主受中國、歐洲與美國製造業指數均創波段新高的優異表現激勵，其中菲律賓股市上揚 2.47% 至逾三週來的高位，因有媒體報導指稱，該國總統杜特蒂將可能密切關注退休金改革議題，因在競選期間杜特蒂曾表示將提高退休金的每月提撥額度，但其經濟顧問認為這將可能使得國營保險機構面臨破產風險，可行性有待商榷，在國家財政體質可能不致惡化的預期下提振投資人情緒，泰國股市上揚 1.34% 至 2015 年 4 月以來的波段新高。印度股市微幅收黑，儘管中、歐、美等地製造業指數表現優異，但因最新公佈的印度 12 月份服務業採購經理人指數為 46.8，連續第二個月處於 50 下方，加上 GST 法案議程陷入僵局，而即將到來的財報季也令投資人暫趨觀望，使得大盤表現相對中性。
- ◆ **中國股市：**中國股市週三放量續漲，收盤創近一個月新高，主因新年伊始人民幣匯率企穩，在市場一大憂慮緩解下令投資人風險偏好情緒有所上升，其中上海 A 股單日成交 1,956 億人民幣，較前一交易日增加逾兩成。匯市方面，自元旦過後中國國內購匯力量未如預期強烈，且部份大型銀行亦適度提供美元流動性，人民幣兌美元匯率因而企穩。
- ◆ **台灣股市：**台股週三小幅上漲，雖然外資回流台股的跡象依舊不明顯，不過內資趁機提前卡位，包括面板、鋼鐵、生技、網通等族群相對有撐，令指數維持在平盤之上狹幅震盪，至於台積電、鴻海、大立光等權值股雖未領軍反彈，但也相對抗跌，因此月線成為多方的支撐防線，成交值而言則仍在 559.29 億元的低位。類股方面，面板、DRAM、節能股仍成為多方重心，其中面板族群持續由友達及群創領軍，群創受惠於可望跟夏普有更緊密的合作，吸引買盤大舉湧入；節能股則由低位階股領軍吸金；至於近期成為市場焦點的葡萄王受惠於庫藏股提振，終場由黑翻紅。短期而言，仍視外資回流情況與 12 月份營收而定。

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。