

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**隨著川普逐步兌現競選承諾，政策清晰也推升市場漲勢動能，週二美國四大股市大漲，標普 500 及 Nasdaq 創收盤紀錄新高，其中標普 500 指數 11 大板塊中，8 漲 3 跌，原材料板塊領漲，電信業務板塊領跌。盤面消息方面：川普在週二簽署兩項行政命令：第一、推進 Keystone XL 和達科他管道兩項輸油管線建設；第二、川普與通用、福特和克萊斯勒 CEO 在白宮舉行會議，要求這三家車企增加在美國生產，並提高美國就業機會。此外，參議院民主黨向川普提出 1 兆美元基建計畫，美國國會預算辦公室(CBO)：預計美國 2017 財年(截至 2017 年 9 月 30 日的一年)財政赤字為 5,590 億美元，略低於 2016 財年的 5,870 億美元規模，預計美國 2017 年實際 GDP 增幅為 2.3%，2018 年預估將成長 2.0%；企業財報方面：截至 1 月 25 日資料顯示，標普 500 大企業已公佈 89 家，整體企業獲利年增率 5.1%，其中表現高於整體且呈雙位數成長的板塊有原物料、金融及醫療保健等三大板塊，目前獲利高於預估的比重達七成；經濟數據方面：Markit 公佈美國 1 月製造業採購經理指數上升至 55.1，高於 12 月的 54.3，透露美國景氣續處復甦軌道上；美國 12 月成屋銷售 MoM-2.8%至 549 萬戶，創下近 6 個月以來最大降幅，主因受天候因素影響所致，但基本面並無太大疑慮。巴西股市方面，BOVESPA 指數小漲 0.14%，盤面上由 IT 及醫療保健類股領漲大盤。
- ◆ **歐洲股市：**週二歐洲主要股市收紅，觀望企業財報及經濟數據表現，歐洲道瓊 600 指數上漲 0.25%，收在 361.92 點；德國 DAX-30 指數上漲 0.43%至 11,594.94 點；法國 CAC 指數上漲 0.18%至 4,830.03 點；英國 FTSE-100 指數小跌 0.01%至 7,150.34 點。盤面消息方面：英國最高法院維持高等法院裁定，要求英國內閣在啟動退歐程式前必須經過議會批准，受上述因素衝擊英鎊急跌 60 點，英國首相發言人表示，最高法院裁定並未改變 3 月底啟動退歐程式計畫，議會已經表明將支持繼續退歐；經濟數據方面：歐元區第一和第二大經濟體—德國和法國強勁復甦，推動歐元區 1 月製造業 PMI 初值 55.1，創下 69 個月以來新高水準，顯示歐元區景氣仍處在復甦軌道之上。就分項指標觀察，1 月的雇用增速攀升至 2008 年 2 月來新高，顯示歐洲勞動市場持續回溫。
- ◆ **亞洲股市：**週二亞洲股市漲跌互見，受美國退出 TPP 影響，擔憂負向衝擊恐擴大，市場投資氛圍偏謹慎，其中東協股市表現最強，大中華股市表現居次，反觀東北亞股市逆勢收黑。日本股市方面，因川普宣佈退出 TPP，引發日圓匯率走升，加上川普批日本刁難美國車廠，受上述利空發言衝擊日本汽車股，拖累日經 225 指數收黑，終場下跌 0.55%，收在 18,787.99 點，日線連二黑，創 2016 年 12 月 8 日以來收盤新低；南韓股市方面，農曆春節在即，韓股交易清淡，早盤在科技股帶動下衝高，但是川普就職不確定性壓抑走勢，週二 KOSPI 收在近平盤，微跌 0.01%，收在 2,065.76 點；東協五國股市方面，僅菲律賓股市漲多回檔，小幅回跌 0.05% 之外，其餘四國股市上漲作收，平均漲幅落在 0.5%~1.0%之間；印度股市方面，SENSEX 指數續揚 0.95%，日線連二紅，受惠廢鈔政策負向衝擊有限，加上央行降息預期持續高漲，流動性寬鬆助漲股市表現。
- ◆ **中國股市：**週二 A 股再現分化格局，上証指數小漲 0.18%，收在 3,142.55 點，創出日線連三揚；而創業板指表現較弱，收盤逆勢下跌 1.38%，收在 1,861.21 點。市場成交量依然低迷，兩市合計成交 3,060 億元。石油、鋼鐵、煤炭、銀行、保險等權重板塊領漲。值得注意的是，中國石油與中國石化表現強勢，收盤分別大漲 2.82%與 3.24%，創出本輪反彈以來的新高。整體而言，距離春節僅剩兩個交易日，根據東方財富網調查資料，近六成股民選擇持股過節，逾五成的股民認為節後看漲，根據 2011 至 2016 年統計，在春節前指數下跌情況下，春節後指數上漲機率達 76.92%，即使春節前市場盤勢較謹慎，但年後則有機會止跌反彈。可持續關注財報表現優異、政策題材加持、及概念受惠股等，未來將有較大的表現空間。
- ◆ **台灣股市：**週二台股指數量增價漲，呈現猴年封關收紅行情，受惠新台幣持續升值，加上買盤搶進蘋概股下，盤中一度衝高至 9,468.48 點，成交量放大至 849 億台幣，終場台股上漲 0.25%，收在 9,447.95 點，順利站穩 9,400 點大關；OTC 指數開高震盪，受資金排擠效應，漲幅持續收斂，終場小漲 0.02%，收在 126.00 點，成交量增至 185.55 億台幣。盤面結構方面：金融股表現相對弱勢，反觀傳產及電子較強，其中電子股上漲 0.26%，蘋概股成為領軍的要角，台積電守穩平盤之上，帶動相關個股齊揚；被動元件表現不俗，受惠併購題材助益下，相關個股強攻漲停；傳產族群漲多跌少，觀光類股大漲 1.52%，漲幅居所有類股之冠，反觀食品類股下跌近 1%，股價表現相對弱勢。籌碼動向方面：外資連三日買超台股，週二大買 123 億元，且期貨淨多單增至 66,464 口，短期籌碼面仍有利大盤走勢。

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。