

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週二上漲，其中在第四季財報方面迄今為止已有逾 65% 企業獲利優於預期，優於市場先前預估；經濟數據方面，美國去年貿易赤字小升 0.4% 至 5,023 億美元的四年高位，不過對中國的貿易赤字則下降 5.5% 至 3,470 億美元，多空參半。巴西股市反轉收紅，主因鐵礦砂價格自近四週低位反彈走升，加上全球最大鐵礦砂大廠淡水河谷週二重啟發行公司債，並成功標售 10 億美元資金，帶動鋼鐵股及淡水河谷股價上揚；此外，巴西第一大民營銀行 Itau Bank 公佈優於預期的第四季財報，且預期今年的貸款損失準備金將有所下降，使得該股上揚近 2%，連帶激勵銀行股走升支撐大盤。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週二漲跌互見，其中基本金屬價格上漲支撐原物料股走高，但企業財報表現則好壞不一。財報方面，法國巴黎銀行(BNP)公佈去年第四季淨利增至 14.4 億歐元，雖然較前年同期成長超過一倍，但因波蘭分行減記資產 1.27 億歐元，使得獲利數字不及分析師預估的 15 億歐元，令巴黎銀行股價下挫 4.8%；此外，英國石油公司公佈去年第四季獲利 4 億美元低於預期，其股價也下跌 4%。不過根據德意志銀行統計，歐洲第四季財報迄今業績仍穩健，整體每股盈利(EPS)年升 8.3%，主受金融和工業企業業績提振，因此仍有利於提振大盤。
- ◆ **亞洲股市：**亞股週二幾乎全數下跌，儘管澳洲央行利率決策會議後連續第七個月維持 1.5% 的歷史最低基準利率不變，且對國內外經濟持相關樂觀的看法，但受川普政策與法國政治情勢不確定性的影響，避險情緒增溫下令股市走低。其中日股因日圓兌美元重貶 1.04% 至 111.69，是約二個月來首度升破 112 關卡，拖累指數收黑；韓股因三星與記憶體大廠 SK 海力士等藍籌股下跌影響，終場走低；港股表現相對抗跌，主要由於通過滬港通流入香港的資金增加所致(昨日滬港通全日使用額度逾 20%，明顯高於 1 月均值的近 11%)。東協股市除新加坡外全數收黑，在美歐政治不確定性干擾下大盤表現受到壓抑。印度股市反轉收黑，因大盤自 1 月底以來的四個交易日已上漲 2.8%，在投資人屏息以待該國央行利率會議結果之下選擇獲利了結出場，拖累指數表現。
- ◆ **中國股市：**中國股市週二小幅收黑，主因投資人對後期流動性可能趨緊仍有疑慮，在市場觀望氣氛濃厚下大盤上攻無力。政策消息面上，由於上週中國央行進行公開市場操作，其中逆回購(附買回)中標利率上揚 10 個基本點，反應了去年 9 月以來貨幣市場利率走升的趨勢，而儘管央行的逆回購操作有利於穩定資金流動性(將資金釋放至市場)，但這種量鬆價緊的趨勢可能並非常態，未來資金回籠的力道將可能逐漸加大，因此市場對貨幣政策的走向還是相對謹慎下對股市也產生觀望的態勢。
- ◆ **台灣股市：**台股週二小漲在亞股中獨領風騷，雖然新台幣匯率昨日回貶，但在鴻海強攻下電子族群重獲資金青睞，包括節能、光通訊等類股也跟進反彈，激勵指數開盤小跌後隨即翻紅，盤中再以 9555 點續創一年半新高，成交值 940.08 億元。櫃買指數則繼續看內資表演，指數開高震盪拉高，成交值 277.89 億元。觀察盤勢狀況，鴻海在 iPhone 補貨潮可望浮現，加上夏普營運好轉的利多消息激勵下，股價再創近三個月新高，帶動中小型電子股跟進反彈補漲，而先前弱勢的生技族群也啟動補漲行情，使得大盤維持強勢表現。

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。