

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**川普行情持續發酵推動美股續揚，市場期望擴大基建、監管放寬及未來將宣佈的稅改計畫，週一美國三大指數續創收盤新高，標普 500 公司市值首次突破 20 兆大關。標普 500 指數 11 大板塊中，標普 500 指數 11 大板塊中，10 漲 1 跌，金融板塊領漲大盤，反觀電信板塊領跌。盤面消息方面：美國達拉斯聯儲主席 Kaplan(有投票權)：美聯儲在其雙目標(充分就業和維持通膨穩定)上取得良好發展，美聯儲應當轉而討論削減資產負債表規模，重申美聯儲將耐心且循序漸進升息，市場靜待今、明兩天葉倫聽證會談話，預期將重申緩步升息的步調不變。巴西股市方面，BOVESPA 指數上漲 1.28%，盤面上原料材料及工業類股領漲，帶動 BOVESPA 日線連五紅。
- ◆ **歐洲股市：**週一歐洲主要股市收紅，反應歐元區經濟數據好轉，及川普將公佈的稅改計畫，歐洲道瓊 600 指數上漲 0.75%，收在 370.13 點；德國 DAX-30 指數上漲 0.92% 至 11,774.43 點，法國 CAC 指數上漲 1.24% 至 4,888.19 點；英國 FTSE-100 指數上漲 0.43% 至 7,290.06 點。盤面消息方面：歐洲委員會週一公佈最新經濟預測，2017 年歐元區經濟成長將放緩至 1.6%，2016 年成長率為 1.7%。但 2018 年歐元區經濟有望反彈 1.8%。此份報告並提及歐元區面臨政治壓力、美國新政府政策執行力的不確定性、英國脫歐及德、法兩國即將舉行的大選，將使得 2017 年歐元區經濟成長放緩；經濟數據方面：德國公佈 1 月批發者物價 MoM+0.8%，YoY+4.0%，創下 2011 年 10 月來最快增速，德國通膨攀升顯示，未來 ECB 恐面臨收緊貨幣壓力，關注後續 ECB 貨幣政策動向。
- ◆ **亞洲股市：**週一亞洲股市全數上揚，大中華及東協表現亮眼，東北亞股市不遑多讓，受惠日本 Q4 GDP 表現優異，且美股創新高吸引資金進駐，提升市場投資人的風險意識。日本股市方面，反應日圓走貶及美股創新高，加上日本 GDP 連 4 季成長，帶動週一台股以紅盤開出，而後指數持續在平盤上下震盪，終場小漲 0.41%，收 19,459.15 點，日線連二紅，創 1 月 27 日以來收盤新高；南韓股市方面，KOSPI 早盤一度開低，主因反應北韓試射導彈，意圖在美日峰會之前，藉以挑釁川普當局，加上三星副會長因閨密門案，二度遭到檢調單位傳訊，拖累週一韓股早盤走弱，但隨後 KOSPI 指數回穩，受到台股走揚利多推升，終場翻紅小漲 0.17%，收在 2,078.65 點；東協股市全數收紅，除泰國股市休市之外，受惠國際股市大漲利多推升，吸引資金持續流入東協市場，其中菲律賓上漲 0.82%，股價漲幅優於東協他國股市，印尼股市上漲 0.71% 居次；印度股市方面，SENSEX 指數小漲 0.06%，受惠美歐股市大漲，提升市場風險偏好，印度股市日線連三紅。
- ◆ **中國股市：**週一 A 股延續震盪回升態勢，收盤小幅上揚 0.63%，站上 3,200 點整數關卡，收在 3,216.84 點。兩市合計成交 4,844 億元。盤面表現方面，次新股、銀行、釀酒、煤炭、有色金屬、保險、黃金概念、鐵路基建、港口水運、券商、互聯網等板塊漲幅居前，反觀水泥建材表現較弱。整體而言，2016 年 12 月以來，引發市場下跌三個利空：保險資金入市監管從嚴、利率水準上升及 IPO 發行加速。從情緒指標觀察，市場已調整接近兩個月，成交量和換手率縮至前期高點四成；2 月 3 日央行上調各期限逆回購利率，而本週市場面對利空反而上漲，意味市場對利空因素已 Price In，與 2016 年 5 月行情類似。目前國內外積極因素正逐漸累積，地方兩會到國家兩會陸續召開，未來將迎來政策的密集期，國企改革及一帶一路持續推進等，故 A 股春季行情仍值得期待。
- ◆ **台灣股市：**受惠美股續創歷史新高，加上蘋概股大漲激勵，週一台股指數開高走高，信心回穩帶動大盤突破 9,700，終場台股上漲 0.46%，收在 9,710.32 點，惟成交量降至 992.26 億台幣；OTC 指數同樣強勢，整日維持平盤之上，距離前高 133.07 點，僅一步之遙而已，終場上漲 0.60%，收在 131.59 點，成交量縮至 295.29 億台幣。盤面結構方面：電子股大漲 0.62%，表現優於傳產及金融，成為大盤收紅關鍵，其中台積電重啟漲勢，帶動鴻海等個股勁揚，半導體漲幅亦逾 1%，表現不遑多讓；傳產則是漲多跌少，生技股大漲 1.06%，漲幅居傳產類股之首，受到禽流感疫情發威，帶動公司股價反彈；反觀油電燃氣、水泥類股逆勢下跌，股價表現相對弱勢，惟跌幅控制在 1% 內。籌碼動向方面：外資連三日買超台股，週一買超 44.4 億元，期貨淨多單維持 77,485 口，短期籌碼面仍有利台股。

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公司之績效，本公司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，本公司之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。