

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**週三美國股市續揚，三大指數連五日創收盤新高，其中標普 500 指數連七紅，受惠強勁的經濟數據及川普即將公佈的稅改政策，標普 500 指數 11 大板塊中，7 漲 4 跌，金融板塊領漲大盤，受惠葉倫升息言論激勵，反觀公用事業板塊領跌，防禦類股表現相對弱勢。經濟數據表現：美國 1 月 CPI 年增率 2.5%，創 2012 年 3 月以來最大漲幅，高於預期 2.4% 及去年 12 月的 2.1%，物價回溫且高於官方目標 2%，有利今年 FED 緩步升息；美國 1 月零售銷售 MoM+0.4%，高於市場預期的 0.1%，前值由 0.6% 修正為 1.0%，核心零售銷售 MoM+0.7%，創去年 4 月來最大漲幅，高於市場預期的 0.3%，前值由 0.0% 修正為 0.1%，終端需求復甦有利美國景氣回升；盤面消息方面：川普將大幅簡化稅收政策，稅改將針對個人和企業減稅，美國國會眾議院議長 Ryan 表示，稅改時間表沒有改變，首先是奧巴馬醫保，然後是稅改政策，分別將在稍後落實。巴西股市方面，BOVESPA 指數上漲 1.89%，盤面上由資訊科技及金融類股領漲大盤。
- ◆ **歐洲股市：**週三歐洲主要股市收紅，銀行股受惠葉倫升息之說，成為盤面上較強勢族群，但市場投資氣氛仍受政治干擾，因希臘談判再度陷入僵局，歐元集團主席發言論指出，希臘與債權人在下週一會議前，達成協議的可能性不高，此談話增加希臘違約的機率，市場投資氛圍轉趨保守，壓抑週三歐股的漲幅，歐洲道瓊 600 指數小漲 0.34%，收在 371.47 點；德國 DAX-30 指數小漲 0.19% 至 11,793.93 點，法國 CAC 指數上漲 0.59% 至 4,924.86 點；英國 FTSE-100 指數上漲 0.47% 至 7,302.41 點。
- ◆ **亞洲股市：**週三亞洲股市漲跌互見，東北亞股市表現相對佳，反觀大中華及東協較弱，反應 FED 主席葉倫鷹派國會證詞，市場解讀因川普減稅政策推升通膨，FED 恐要提早升息時點而非延後，全球資金寬鬆環境將不再復見。日本股市方面，受惠美股續創歷史新高，加上日圓匯率貶至 114，帶動日股早盤跳空大漲，隨後指數持續在高檔震盪，終場上漲 1.03%，收 19,437.98 點；南韓股市方面，檢調指控三星副會長李在鎔涉賄，週三向法院申請逮捕令，拖累韓股早盤一度開低，即使外資持續買超韓國股市，但在內資法人買超護盤下，終場由黑翻紅 0.45%，收在 2,083.86 點；東協股市方面，僅印尼股市休市，其餘則是漲跌互見，菲律賓股市延續前日跌勢，表現相對他國為弱，反觀新加坡一掃前日頹勢，指數逆勢上漲 0.52%；印度股市方面，SENSEX 指數下跌 0.65%，反應 FED 官員鷹派談話，加上財富表現喜憂參半，市場投資氛圍轉趨保守，壓抑週三印度股市表現，日線連二黑。
- ◆ **中國股市：**週三上証未能延續前日走揚，指數衝高回落最終小跌 0.15%，收在 3,212.99 點，結束日線連五揚。兩市合計成交 5,196 億元。創業板早盤衝高後隨即回落，連續跌破 5 日和 10 日均線。行業板塊多數呈現下跌走勢，僅上海自貿、銀行、公共交通、電力等少量板塊上漲。盤面消息面上：上海國資國企工作會議將於 2 月 16 日召開，在推進混合所有制改革、員工持股試點等全面深化國企改革措施之際，上海新一年的國企改革亮點可期。整體而言，目前 A 股已漲至前期高點附近，而成交量並沒有相對應提高，離前期高點成交量仍有段差距，故短期出現震盪也是預估之中，研判市場在 3,200 點附近恐震盪，即使短期大盤表現空間不大，但逢低仍可關注：混改、國改、裝備製造及底部補漲股，然逢高則應減持前期漲幅過高股。
- ◆ **台灣股市：**受惠新台幣持續升值激勵下，加上蘋概股上漲利多推升，投資信心因而轉趨樂觀，台指數拉高結算，週三台股指數開高走高，盤中一度突破 9,800，終場上漲 0.83%，收在 9,799.76 點，成交量放大至千億，至 1,153.6 億台幣，日線連五紅；OTC 指數同樣強勢，週三亦開高走高，終場上漲 0.46%，收在 131.75 點，成交量略降至 254.23 億台幣。盤面結構方面：傳產股大漲 1.33%，表現優於電子及金融，成為大盤收紅的關鍵，其中航運股勁揚 3.01%，漲幅居所有類股之冠，原物料類股則由塑化及鋼鐵領軍，市場預期中鋼 Q2 盤價有機會續揚，塑化類股由台塑四寶推升走高，盤面上逆勢下跌僅生醫及觀光；電子股則是小漲 0.59%，蘋概股表現相對亮眼，由低價股及低位階股帶動反攻。籌碼動向方面：外資連五日買超台股，週三大買 133.4 億新台幣，期貨淨多單略降至 72,898 口，但整體籌碼仍偏多有利台股。

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。