

- ◆ **美洲股市：**美股週五由黑翻紅終場上漲，由於週四之前在美國總統川普可能很快提出減稅計劃的激勵下，三大指數連續五個交易日創新收盤高位，但投資人已逐漸轉為聚焦在政策執行的進度上，令指數漲勢暫歇，所幸週四公佈的費城 Fed 製造業指數上升至 1984 年以來高點，且上週初次申請失業金人數依舊處於數十年低點，加上週五公佈的 1 月份領先指標上升 0.6%，經濟數據表現依舊強勁對大盤形成支撐，因而使得美股終場上揚。巴西股市儘管受惠中國鋼鐵價格上揚帶動鋼鐵股，然敵不住因油價下跌而使能源股受挫影響，Bovespa 指數收黑。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週五於平盤附近震盪整理，因投資人正消化企業財報或消息面所帶來的影響。企業財報與消息面上，荷蘭石油與化學品儲存公司 Vopak 宣佈，不預期今年核心獲利能有所成長，致使股價下跌約 7.1%，成為跌幅最大個股，而德國保險公司 Allianz 週四宣佈買回自家股票，並公佈上季淨利較去年同期上升 23%，股價因而收高逾 2.81%；此外，全球食品廠龍頭卡夫亨氏意外提出以 1,430 億美元收購跨國消費品龍頭企業聯合利華，而聯合利華則拒絕了卡夫亨氏的提議，稱每股 50 美元的收購價過低，併購消息激勵下在倫敦上市的聯合利華股價暴漲 13.4%，觸及紀錄高位，創下 30 年來表現最好的一日，帶動家居和個人用品類股急升 2.8%，觸及新高。
- ◆ **亞洲股市：**亞股週五幾乎全數收黑，跟隨前一交易日美股的走勢，主因全球股市近期受到川普稅改政策與放鬆監管的利多提振後，投資人目前轉為聚焦在政策執行上的進度，在觀望氣氛趨濃下獲利了結出場導致亞股走低。其中日股在日圓兌美元升值 0.93% 下，由出口股領跌大盤；韓股終場小幅下跌，因三星集團少主李在鎔涉賄遭法院羈押，投資人擔心檢調將擴大搜索，其他財閥可能也會捲入醜聞，進而衝擊市場情緒，此外，首爾地方法院正式宣佈全球前十大航運公司之一的韓進海運破產，結束 40 年營運，並將清算剩餘資產償債，對大盤也形成打壓；港股同樣走低，因中國內地的資金流入放緩，加上大盤前日收於 18 個月高點後投資人獲利了結，令指數承壓，資金流方面，昨日滬港通南向流入資金大幅下降，每日配額使用率為 2.2%，明顯低於過去五個交易日的平均使用率 24%。東協股市漲跌互見，其中新加坡股市在經濟數據表現優異的激勵下逆勢收紅，因該國去年第四季的 GDP 季增率為 12.3%，遠高於前值的下滑 0.4%，年增率為上揚 2.9%，優於市場預期的上升 2.5%，也高於前值的上揚 1.2%，主要受惠於和電子與生物醫學相關的製造業蓬勃成長，讓第四季的 GDP 增長速度超越市場預期。印度股市連續第二日上漲並收在近五個月高位，主由製藥與銀行股領漲，其中製藥股受惠於外國監管機構針對藥物的一系列批准與授權生產的利多激勵，類股逆勢走揚，而銀行股則因該國央行於週四表示，未來將允許外國投資人增持國內銀行股股份，使得該族群表現相對亮眼。
- ◆ **中國股市：**中國股市週五小幅低開，受股指期貨鬆綁部分規定(包括保證金比例下降、日內過度交易行為調為 20 手)激勵早盤翻紅，惟基建股、有色金屬、煤炭類股因近期漲幅過高回調修正，拖累大盤走勢，上證指數脫離逾兩個月盤中新高，收跌 0.85%。然而展望後市，隨年報行情到來，具有業績支撐的中小型股可望成為市場焦點，有機會迎來補漲。
- ◆ **台灣股市：**台股週五小幅收黑，主要由於當沖降稅政策恐在立法院卡關，市場擔憂量能後續可能無以為繼，壓抑指數持續陷入高檔震盪，資金則轉向之前相對低檔的 LED 及生技股，成交值為 942.49 億元，至於櫃買指數則走高，盤中再以 133.53 點創下近一年新高，成交值高達 311.97 億元。類股方面，由於 LED 因晶粒報價調漲，帶動族群走升；生技股則由浩鼎亮燈漲停表態，主要是市場預期潤泰集團售出中國大潤發，總裁尹衍樑的資金壓力將大減，有機會重新護盤生技股。短期來看台股近期雖陷入盤整，但成交值依舊在 900 億元以上，因此只要量能持續，對於指數後續盤整再攻仍舊有利。

## 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，本公司之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。