

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**週二美股普遍收黑，僅費半指數小漲外，其餘三大指數小跌，惟跌幅控制在 0.3% 內，其中道瓊及標普 500 指數日線連二黑，醫藥股及金融股表現相對弱勢，反應共和黨眾議院議員提出對奧巴馬醫改的替代法案草案，此被視作川普稅改的前哨戰，並表示只有醫改完成，才能進行稅改政策。此外，川普在推特上亦談到降低藥價問題，壓抑週二醫藥類股的走勢，市場亦關注週五將公佈非農報告，市場預期 3 月 FED 升息機率逾九成。標普 500 指數 11 大板塊中，2 漲 9 跌，僅信息技術板塊逆勢上漲，公用事業板塊近收平盤，其餘類股皆呈現下跌作收，其中能源板塊的跌幅相對重。經濟數據方面：美國 1 月貿易帳逆差 485 億美元，創 2012 年 3 月來新高，預期逆差 485 億美元，前值逆差 443 億美元；美國 1 月消費信貸變動增加 87.94 億美元，增速創 2011 年 8 月以來最低，預期+172.5 億美元，前值+141.6 億美元修正為+147.6 億美元。巴西股市方面，BOVESPA 指數下跌 0.90%，受到 FED 升息預期影響，市場信心保守壓抑盤勢。
- ◆ **歐洲股市：**週二歐洲主要股市跌多漲少，反應 FED 3 月恐升息預期，導致市場投資信心轉謹慎，週二歐洲道瓊 600 指數下跌 0.27%，收在 372.27 點；德國 DAX-30 指數小漲 0.06% 至 11,966.14 點，法國 CAC 指數下跌 0.35% 至 4,955.00 點；英國 FTSE-100 指數小跌 0.15% 至 7,338.99 點。經濟數據方面：受固定資產投資、家庭消費支出增長帶動，歐元區去年第四季 GDP 終值維持 MoM+0.4% 增長，符合市場預期，歐元區去年第四季 GDP YoY 終值+1.7%；盤面消息方面：週二英國上議院以 366：268 票，要求修改英國首相特里莎梅的退歐草案，讓立法者可在退歐條款不夠好的情況下，拒絕談判結果並要求首相重新談判。
- ◆ **亞洲股市：**受到東北地緣政治情勢升溫，加上 3 月 FED 升息預期高漲，週一亞洲股市漲跌互見，其中大中華股市表現最強，其次則是東北亞及東協股市。日本股市方面，北韓發射導彈加速地緣政治緊張，導致市場投資者投資信心匱散，拖累日經 225 下跌 0.18%，收在 19,344.15 點；南韓股市方面，週二韓股呈現開低走高，受惠中國兩會樂觀氣氛，抵銷朝鮮局勢政治擔憂，週二 KOSPI 上漲 0.61%，收在 2,094.05 點；東協股市漲跌互見，隨著 FED 升息預期高漲，壓抑近期東協股市的表現，其中泰國、印尼及菲律賓股市收黑，反觀馬來西亞及新加坡股市逆勢收紅；印度股市方面，SENSEX 指數小跌 0.17%，受到 FED 升息預期、印度選舉情勢升溫等因素干擾，壓抑週二印度股市的表現。
- ◆ **中國股市：**週二上証居於狹幅震盪整理，最終小幅收漲 0.26%，收在 3,242.41 點；創業板表現相對強勢，週二上漲 0.77%，收在 1,977.85 點，日線連三紅。兩市合計成交 4,954 億元，行業板塊漲跌互現。值得注意的是，“股王”貴州茅台表現強勢，收盤大漲 2.3%，收在 367.20 元，再創歷史新高。目前市場兩大不確定因素，包括：FED 升息的不確定因素，及川普稅改政策力度。故整體操作以退為攻，重點關注三大方向：(1) 漲價消費：食品飲料，消費電子，醫藥當中消費品屬性的細分板塊；(2) 兩會主題：環保，二胎和教育，及內蒙古 70 年大慶相關主題機會；(3) 對沖川普政策相關題材，推薦軍工、混改和一帶一路等。
- ◆ **台灣股市：**無畏週一美股走弱利空影響，在電子及傳產股走強激勵下，週一台股指數開高走高，終場上漲 0.57%，重回 9,700 點大關，收在 9,738.07 點，收復 5 日、10 日及月線，成交值維持在 699.13 億元；OTC 指數較集中市場強勁，終場上漲 0.53%，收在 135.86 點，成交量維持 273.51 億元。盤面結構方面：類股漲多跌少，傳產股大漲 0.73%，電子股亦上漲 0.60%，成為大盤收紅的關鍵。傳產以原物料股漲，鋼鐵及造紙成為撐盤要角，生技股則由中裕新藥漲停領軍，激勵相關公司股價漲幅逾 1%；至於電子類股則在台積電止跌回穩下，股價力守在平盤之上，表現相對強勢。籌碼動向方面：外資結束連兩日賣超台股，週二小買 14.4 億新台幣，期貨淨多單增至 54,790 口，籌碼面回穩有利大盤走勢。

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，且投資前遠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。