

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**2018 首個交易日，美股一反 2017 封關前謹慎走勢，在市場公布 12 月 Markit 製造業 PMI 指數上升至 55.1 優於市場預期的 55.0，投資人對美國今年經濟成長的延續投入信心，並持續預期將轉換至強勁的企業獲利，且 2017 通過的企業稅改亦將使員工薪資同步受惠加上券商因稅改上調零售業投資評等，四大股指齊揚，道瓊工業指數上漲 0.42% 收在 24824 點，S&P 500 上漲 0.83% 收在 2695 點再創歷史新高，科技類股一反跨年前的頹勢，Nasdaq 大漲 1.49% 收在 7006 點亦創歷史新高，費半更是大漲 2.75%。美元走弱帶動貴金屬及基本金屬價格上揚，雖然公佈的 12 月匯豐製造業 PMI 指數下滑至 52.4，在大宗原物料價格走揚帶動下，巴西在連休四天後迎來 2018 首個交易日的大漲，在金融、原物料，工業類股帶動下，Bovespa 指數大漲逾 1.95% 創下歷史新高。
- ◆ **歐洲股市：**受到歐元持續走強，歐元區及主要國家如德、英、法、義大利等 12 月製造業 PMI 指數因前期基期高紛紛出現持平及回落，加上伊朗民眾發動近 10 年規模最大的反政府示威活動增加地緣政治風險。交易員正在從假日模式轉回到工作模式，股市成交仍清淡，且歐洲金融市場將推出新規，投資人較為謹慎，在總經數據欠佳及汽車銷售數據下滑拖累之下，歐股 2018 首個交易日延續 2017 封關前弱勢，泛歐 STOXX 600 指數續跌 0.2%，德國 DAX 指數下跌 0.36%，法國 CAC 指數下跌 0.45%，英國富時 100 指數下跌 0.52%。
- ◆ **亞洲股市：**元旦假期後第一個交易日在外資歸隊下亞股普遍走揚，日股因新年休市至 1 月 3 日，南韓股市在 4 天連假後受到南北韓釋出政治對話善意以及 2017 全年出口總額增幅達 15.8%、創下 1956 年有紀錄來最佳成績的亮眼總經數據激勵下，雖早盤公布的 12 月匯豐製造業 PMI 回落至 49.9、外資買超韓國升值加上專利侵權訴訟拖累科技類股表現，但在醫療、造船運輸、塑化領漲下，KOSPI 指數終場仍上漲 0.49%。港股方面，上周五中國證監會釋出 H 股上市公司全流通試點想法，欲開放 H 股上市公司的內資股在香港交易所流通交易，將大幅改善相關公司的流動性及提升估值，在金融、地產、商業類股大漲帶動下，恆生指數終場大漲 1.99%，國企 H 股更暴漲逾 3% 之多。東協股市方面，泰國、菲律賓因新年持續休市，受到前期漲多投資人獲利了結、12 月製造業 PMI 數據出現回落，多數指數下跌，惟新加坡指數在 4 季度 GDP 年增 3.1% 優於預期的 2.7%，指數終場上漲 0.80%；印尼 12 月製造業 PMI 回落至 50 之下，金融、電信、工業領跌拖累指數下跌 0.26%。印度持續受到高油價影響，雖然早盤公布的 12 月匯豐製造業 PMI 上升至 54.7 大幅優於預期的 51，投資人持續評估油價對通膨的影響以及即將來臨的三季度企業財報，Sensex 指數終場僅小跌 0.04%。
- ◆ **中國股市：**滬深兩市在 2018 年首個交易日迎來開門紅，在週期股和權重帶領下，市場熱點多處開花，早盤上證開高走高，一舉突破前期的整理區間，重新站上上半年線，上證 50 指數表現強勁，漲逾 1.5%，滬深 300 亦漲逾 1%，在金融、地產、石化等權重板塊集體發力下，配合量能溫和放大，終場上證大漲 1.24% 收在 3348 點，深成指大漲 1.25% 收在 11178 點，中小創漲幅亦近 1%，兩市成交量放大至 4455 億元。於今年開始實施的普惠金融定向降準，以及上週五人行決定建立的臨時準備金動用安排，預示 2018 年的貨幣緊張情況或將較 2017 年緩和。首日開紅盤或將勾起投資人對於「春季躁動行情」的想像空間，今天公布的財新 12 月製造業 PMI 指數上升至 51.5，優於預期的 50.6 及前期的 50.8，經濟基本面穩定，週期、金融類股等權重股業績復甦，或可期待春季攻勢的來臨。中金公司預估 2018 的 A 股市場或將實現雙位數收益，權重代表的滬深 300 去年漲幅與盈利增速持平，估值未明顯擴張，小盤股持續調整已近 2 年半時間，預計 2018 年表現將好於去年，行情可以期待。
- ◆ **台灣股市：**台股在 2018 年第一個交易日受到亞股激勵、匯率走揚，權值股台積電及大立光聯手拉抬，指數開高走高，航運、鋼鐵、電器電纜、建材營造等傳產類股也齊步走高，尾盤甩尾拉高 12 點，終場上漲 0.64% 重新站上 10700 點，以全場最高點 10710.73 點作收，成交量略減至 1035.6 億元，收盤價創 7 年來新曆年開紅盤日新高。店頭市場 OTC 則開平高後震盪拉高，線上遊戲、文創及電子零組件類股相對強勢，終場上漲 0.44% 連四紅，以 149.18 點作收，成交量約 321.39 億元，亦創 8 年來新曆年開紅盤日新高，而外資持續站在買方買超逾 86.48 億元。週一類股呈現漲多於跌，其中漲幅最高的是航運類股，漲幅達 3%，光電也漲逾 2%，電器電纜、建材營造、汽車、食品、通信網路、半導體也漲逾 1%，台積電及大立光繼續扮演反攻指標，儘管新台幣出現大幅升值，依然無法抵擋買盤湧入，其中台積電穩步朝季線邁進，大立光更是在中場就拉大漲幅，接連攻克 4100 元及 4200 元整數關卡。台股元旦後開紅盤，在成交量穩定擴增下，順利收復 10700 點，並站上季線，也成功站回所有均線之上，不過下半周將開始陸續公布 12 月營收，預料營收成績恐難超過 11 月，因此指數或將進入審視基本面的區間整理。盤前公布 12 月的製造業 PMI 為 56.6 優於前期的 56.3，為過去 6 年 8 個月來最佳表現。

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。