

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週五上漲，其中 S&P 500 與 Nasdaq 指數均創收盤新高，擺脫美國政府可能關門的擔憂。政策面上，雖然上週四眾議院通過了短期開支法案避免政府關門，但參議院於上週五晚上 10 點進行表決時未能籌集到足夠的 60 票，意味著聯邦政府將從週六(1/20)凌晨起暫時關門，然而外界普遍認為這次政府停擺時間不會太長，因今年 11 月將舉行期中選舉，預料兩黨都不想成為政府關門的罪人，降低得票率。此外，截至美國東部時間上週五早上公佈財報的 S&P 500 指數成份股中，有 79% 企業的每股盈餘(eps)與 89% 的營收超出分析師預期，企業營運相對樂觀的氛圍帶動美股持續上攻。巴西股市收紅再創歷史新高，因投資人預計決策者將逐步填補預算缺口，控制失控的公共債務，且先前標準普爾信評機構 1/11 將巴西主權信評自 BB 調降至 BB-，巴西總統 Temer 則以此事向國會施壓，期望國會盡快通過年金改革法案，若能通過將為巴西改革進展寫下重要里程碑，而左派的前總統 Lula 可能因法院加速審理上訴案而確定無法參加 2018 年總統大選，這將有利於偏向改革派的政權持續，有助巴西的改革進程獲得延續，對股市而言相對有利。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週五上漲，其中道瓊歐洲 600 指數更觸及 2015 年 8 月以來的波段新高，主要由於投資人對企業盈利和全球經濟強勁的信心增強所致，蓋過了美國政府可能停擺的疑慮。企業營運面上，享譽全球的酒類製造與銷售集團—法國人頭馬君度集團(Remy Cointreau)因銷售成長優於預期激勵股價上揚，愛迪達(Adidas)因在歐美及中國市場銷售暢旺，股價大漲 6.9%，帶動歐洲個人和家庭用品指數跳漲 1.5%；至於礦業股則受中國 GDP 成長率表現優異的提振，在金屬價格走高下股價同步受惠。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週五大多收紅，未受美國政府陷入停擺危機的負面影響，主要仍受惠於中國上週四公佈的 2017 年 GDP 成長率 6.9%，七年來首度回升的激勵。其中日股止跌走升，主因日經指數過去二個交易日合計下挫近 200 點，吸引投資人逢低買進所致；韓股在塑化類股上漲的帶動下收紅，因南韓貿易委員會建議財政部對自台灣、泰國、阿拉伯聯合大公國進口的 PET 薄膜製品課徵 3.67%~60.95% 的反傾銷稅，課稅時間為五年，提升國內塑化廠商競爭力；港股在陸資地產股強勢帶動下迅速走升，全日多在平盤上震盪，終場拉高，以當日最高點做收，連六週上揚並續創歷史新高。東協股市全數上漲，因瑞穗銀行出具報告表示，中國第四季經濟增長良好，表明當局在保持金融穩定和經濟平穩上拿捏適度，連帶令貿易依存度高的東協國家同步受惠所致。印度股市再創歷史新高，並由銀行股領漲帶動，主因該國政府決定將額外借款的額度降低 60%，令財政赤字惡化的疑慮有所緩解，而外資持有民營銀行股權的上限可望提高至 100%(目前為 74%)持續為銀行股提供上漲動能。
- ◆ **中國股市：**陸股週五漲跌互見，其中滬綜指在平盤上方維持小幅震盪格局，並在券商、銀行等權值股帶動下，一度進逼 3500 點整數關卡，連續第四個交易日上漲，續創 2015/12/31 以來的逾兩年新高；而深成指及創業板開低後雖震盪走高，惟隨後再轉向下，兩市共成交 5,414 億人民幣(滬市成交 2,942 億元，深市成交 2,472 億元)，儘管成交額較前一交易日放量逾一成，但少見的是滬市成交額明顯大於深市，資金動能分化的情形相當明顯，顯見現階段藍籌股依舊是投資人焦點。消息面上，受券商行業「穩中求進」方針激勵，券商股表現強勢，證券類股整體漲幅逾 3%，至於航太軍工股則受「七部委支持中央單位大力推進軍民融合創新」的消息激勵，漲幅同樣居前。展望後市，滬綜指衝高至近 3500 點關卡後遇阻回檔，顯示連續上漲後有整理的必要性，加上在整數關卡前多會出現反覆震盪，預期短期間可能出現回檔整理，此時不失為逢低佈局的進場點。
- ◆ **台灣股市：**台股週五在台積電及鴻海兩大權值股攜手大漲帶動下，指數開高走高，持續守穩 11000 點大關，其中台積電市值再創新高，鴻海也站上季線，另外被動元件大廠國巨與個人電腦大廠宏碁等前波強勢股也連動走揚，為指數提供上攻助力，成交值則維持在 1,335.13 億元的相對大量，不過中小型股表現則較為疲弱，令 OTC 指數小黑做收。指標性個股方面，台積電盤中最高到來到 255.5 元，創續歷史新高；鴻海則因將舉行股東臨時會，討論子公司 FII 赴中國 A 股掛牌的情形，也因為中國 A 股本益比較高，市場預期鴻海將有釋股收益可認列，因此提前上演慶祝行情，推升鴻海繼續朝 100 元整數關卡邁進。短期來看，權值股仍將是盤勢主流，尤其是電子股，只要電子股續強，則指數有機會維持上漲態勢。

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。