

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週三漲跌互見，持續受到企業財報較預期強勁的激勵，其中雅培藥廠(多元化醫療保健公司)、聯合科技(航空與建築相關的高科技產品及服務企業)、Baker Hughes(油田服務公司)與 Comcast(有線電視、寬頻網絡及 IP 電話服務供應商)公佈財報，獲利與營收均高於預期，顯示各產業間的營運呈現普遍升溫的跡象，也因而帶動市場持續維持樂觀情緒。此外，美國能源資訊局(EIA)公佈美國原油庫存連續第十週下降，同時天然氣庫存也再度大幅下滑，提振油價與天然氣價格走升，其中西德州原油價格連續第三個交易日走升，自 2014 年 12 月以來收盤首度突破每桶 65 美元，激勵能源股續揚。巴西股市股匯雙漲，其中股市大漲 3.72% 再創歷史新高，巴西里耳兌美元亦大幅升值近 3%，主因該國上訴法院的 3 位法官維持原判決，判定前總統 Lula 貪污及洗錢罪名成立，儘管 Lula 仍可能持續上訴(Lula 的律師可以提出質疑判決含糊和矛盾的上訴，或向高等法院(三審)和聯邦最高法院(四審)提出上訴，但此裁決結果大抵已決定 Lula 無法參選今年 10 月的總統大選(Lula 是否喪失競選資格是由高等選舉法院決定，在昨日第四區聯邦地方法院維持原判下，高等選舉法院應根據「無前科法」的規定，禁止 Lula 登記參選，但被定罪的人可以嘗試申請假處分以保證候選人資格，因此最終視高等選舉法院的判決而定，而市場則普遍認為 Lula 參選資格將失去)，這種結果對巴西政治前景產生劇烈變化，因為根據 Datafolha 最新的民意調查顯示，72 歲左派的 Lula 仍是支持度最高的可能候選人，獲得 36% 選民的青睞，是民調排名第二的極右派聯邦眾議員波索納洛(Jair Bolsonaro)的兩倍，在此消息釋出後投資人認為巴西政府財政改革之路將暢行無礙，有利於該國經濟持續回溫，加上油價強勢帶動能源股走揚，令巴西股市呈現慶祝行情。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週三下跌，在企業財報表現錯綜與美元弱勢、歐元續強的影響下走低。匯率方面，由於美國財政部長梅努欽表示，美元轉弱將有利美國貿易，美元因而受到壓力，而歐元則升值至 1.2388，創逾三年高點，令汽車等出口股承壓。財報方面，在水務、垃圾處理等公共事業中處於全球領導地位的法國蘇伊士集團股價暴跌逾 16%，因該公司下調最新年度盈利目標，主受在西班牙的額外成本及決定結束在摩洛哥和印度的服務合同所致，美銀美林也將蘇伊士的投資評級由中性下調至表現遜於大盤，拖累公用事業族群走低；至於科技股跌幅更大，因先前摩根大通下調蘋果供應商 AMS 的投資評級至中性，主要受到 iPhone X 訂單疲弱影響；不過諾華製藥則上漲 2.7%，主要由於該公司預計 2018 年獲利增長速度將超過營收增長速度。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週三在獲利回吐賣壓下漲跌互見。其中日股在獲利了結與日圓彈升導致出口股走低的影響下收黑，日圓升值的原因是美國財政部長梅努欽(Steven Mnuchin)昨日在瑞士達沃斯世界經濟論壇上表示，美元走貶對美國經濟有益，打破美國偏好強勢美元的傳統政策，令美元應聲走貶所致，使得日圓兌美元升破 110 關卡，為去年 9/15 以來最高價位；韓股守穩在平盤之上，主受權值股支撐，其中電池塑化大廠 Samsung SDI 去年第四季成功轉虧為盈，情況遠優於 2016 年同期的虧損，股價因而大漲 3.48%，而韓國最大鋼鐵生產商浦項鋼鐵週三表示，將與中國最大的鈷生產商之一華友鈷業組建兩家合資公司，生產鋰離子電池材料，股價因而上揚 1.84%，對大盤形成維穩力道；港股儘管受獲利了結賣壓影響，在股王騰訊走跌下恆生指數直到午盤前都在平盤下方震盪，所幸近期市場交投熱絡帶動券商股上揚，而油價上漲也帶動石油股表現強勢，令指數小幅收紅，終場七連漲再創歷史新高。東協股市漲跌互見，其中菲律賓財政部計劃提交一份稅收方案，調整酒類、煙草、礦產和煤炭的稅收，此舉令股市承壓，至於馬來西亞股市在市場預期該國央行今日可能會升息的情況下微幅收黑。印度股市連續第六個交易日創歷史新高，不過在銀行股上漲與電信股走跌的相互拉扯下漲幅受限，其中國有銀行股漲幅居前，因印度政府發言人在 Twitter 上表示，不久將公佈銀行資本重組計劃的細節所致，電信股則因該國第四大電信營運商 Reliance Jio 決議降低電信費率與競爭對手抗衡，由於印度電信市場競爭激烈，在整體電信業利潤率降低的疑慮下領跌大盤。
- ◆ **中國股市：**陸股週三連七揚，其中滬綜指開高後震盪走低，午後在券商股帶動下翻紅做收；深成指早盤回測 5 日均線有撐，隨後緩步回升；創業板指數則反彈大漲 2.57%，主受傳媒板塊集體拉升的激勵，雖然樂視網昨日復牌首日一如預期股價跌停，但因有外電引述消息指出，中央憂慮此事可能影響投資人情緒，可能隨時入市維穩，在此消息發酵下指數拉升。而滬深兩市成交值則高達 6,007 億人民幣(滬市 3,076 億元，深市 2,931 億元)，較前一交易日放量約 15%，市場交投熱絡的情況可見一斑，券商股則在兩市成交值放大的利多提振下走高。值得一提的是，昨日中小型股反彈上揚的同時，代表藍籌股的上証 50 及滬深 300 指數亦同步走升，顯然價值股依舊是市場投資主流，後市仍可望支撐大盤續漲。
- ◆ **台灣股市：**台股週三開低走低終場下殺百點，盤中更一度下跌近 150 點，主要由於外資基於 iPhone X 出貨傳出雜音，因此再度調降鴻海及大立光投資評等，令大立光與鴻海股價分別下跌 4.41%、1.03%，而台積電亦重挫 3%，引領半導體族群收黑，連帶壓抑期貨與選擇權結算表現，所幸尾盤靠電子次族群點火使得跌幅收斂，成交值則降溫至 1,143.43 億元；至於以中小型股為主的櫃買市場走勢反而相對抗跌，終場小紅做收。表現優異族群方面，因台北國際電玩展今天將開展，因此電競概念股攀揚，另外包括比特幣概念股也同樣吸

## 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。

金，使得電子次族群表現相對抗跌。整體來看除上述因素外，受外資先前兩天已在台指期進行多單獲利了結影響，昨日也趁勢讓空單跟著獲利，因此大盤頗被期貨拉低的意味，後續只要台積電等權值股相對有撐，指數仍有機會重回 5 日線之上。

## 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](http://newmops.tse.com.tw))及本公司網站 ([www.capitalfund.com.tw](http://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。