

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**本週二、三將為 FOMC 今年首度的利率決策會議，亦為主席葉倫任內最後一次會議，雖然市場普遍預期不會調升利率，但是會後聲明對於今年的升息基調以及未來的通膨展望格外受到投資人的關注，市場開始擔心去年沒有明顯出現的通膨會否在今年開始出現，進而加速升息的步調，使得 10 年期公債殖利率進一步突破 2.7%，市場開始評估利率上升對企業經營成本的影響，加上本周將有多項總經數據如月初 ISM 製造業指數以及週五的非農就業數據，市場氣氛較為謹慎，今年以來股指亦累積較大漲幅，投資人紛紛獲利了結，四大股指全數從高點回落，道瓊工業指數下跌 0.67% 收在 26439 點，S&P 500 下跌 0.67% 收在 2853 點，Nasdaq 指數下跌 0.52% 收在 7466 點，費半小跌 0.21% 收在 1378 點。巴西股市方面，歐美股市週一出現回落，油價亦從高檔下跌，加上巴西本週將進入企業四季度財報公佈，投資人從連續大漲兩天後選擇獲利了結，在金融、地產以及消費類股領跌之下，Bovespa 指數終場下跌 0.97%。
- ◆ **歐洲股市：**週一歐股雖有歐元從高點回落、晶片製造商 AMS 四季度財報報喜以及製藥商賽諾菲已同意以 39 億歐元併購生技製藥廠 Ablynx 等利多消息，然且本週將進入財報密集公布周，市場重新評估近期強勢歐元對企業造成的影響，以及本週亦有如 PMI 等多項經濟數據等待公佈，投資氣氛轉為謹慎，泛歐 600 指數終場小跌 0.2%，德國 DAX 指數小跌 0.12%，法國 CAC 指數小跌 0.14%，英國富時 100 指數小漲 0.08%。
- ◆ **亞洲股市：**上週五美股因財報及總經數據走揚，並未對週一的亞股造成普遍的激勵。日股方面，科技類股受美科技股帶動，記憶體及晶片類股走揚，但營建鐵道等類股表現疲弱，加上日圓匯率持續走強對出口類股造成壓力，拖累指數走勢，日經 225 終場收近平盤。韓股方面，美晶片大廠英特爾財報激勵三星電子及首爾半導體等類股大漲，學名藥類股亦領漲大盤，在內外資同步買超之下 KOSPI 指數終場大漲 0.91%，再創歷史新高，離整數 2600 點僅剩一步之遙。港股方面，早盤受到上週五美股走揚激勵，盤中一度上漲 329 創新高後，鄰近午盤在中資保險、地產類股隨陸股獲利回吐之下，指數由紅翻黑，午後跌幅持續擴大，終場恆生指數下跌 0.56% 回落至 5 日均線附近。東協及南亞股市則為週一亞股中表現較為亮眼的區域，在美國總經以及財報帶動下東協股市全數收紅，新加坡股市在金融股領漲下上漲 0.28%，泰國股市在金融、觀光、原物料以及消費類股帶動下上漲 0.44%，印尼股市在農業、原物料以及營建類股激勵下再創新高，終場上漲 0.30%，菲律賓則在不動產、煉油及電信領漲下亦創歷史新高，終場上漲 0.19%。印度股市在上週五休市一天後，受到美股持續走揚以及企業財報優於預期帶動下，在非銀金融、零售、科技類股領漲下，雖臨近收盤有部分獲利了結賣壓，Sensex 仍收在歷史新高，上漲 0.64%。
- ◆ **中國股市：**週一滬深兩市開盤漲跌不一，早盤上證震盪走出新高之後，隨即回落殺跌，鄰近午盤由紅翻黑，午後滬深兩市四大股指一路走低，二三線藍籌股大幅殺跌，上證 50 亦大幅收低，終場上證下跌 0.99% 收在 3523 點，深成指下跌 1.77% 收在 11352 點，中小創跌幅亦在 1~2% 不等，兩市成交量微幅放大至 5553 億，滬深股通亦轉為淨流出 7.13 億元。板塊表現看來，僅煤炭、鋼鐵、化纖等週期股在通脹預期下收漲，銀行、保險、釀酒、5G 通信、家電全面走跌。指數經過元旦後的連續上漲，已來到相對明顯的壓力區，該壓力區即為熔断前 2015 年 11—12 月成交密集區。近期板塊輪動加速和部分權重股上漲動力減弱、資金分歧明顯加大，獲利盤資金出逃帶來不小的調整壓力。從年初至今來看，A 股市場短期走勢較強，資金參與熱情持續不減，市場始終沒能有效的回調整理，而今日市場各股指震盪回調可以看作指數在做技術性修復，整個上行趨勢依舊保持不變。
- ◆ **台灣股市：**受到上週五美國科技類股走強，台股週一呈現 11200 點攻防戰，多方由台積電及大立光聯手，帶領低位階蘋概股反彈，次族群矽晶圓、比特幣、電競等也跟進，傳產的台塑四寶受惠國際油價高檔，利差可期，盤中逐步向上，其中以台塑化及台化漲幅最明顯，推升指數早盤開高後維持高檔震盪，終場上漲 0.67% 收在 11221.81 點，成交量微幅下滑至 1304.08 億元。OTC 櫃買市場也同樣開高震盪，指數力圖收復 5 日線，終場上漲 0.63% 收在 153.83 點，成交量亦下滑至 358.26 億元，而外資持續站在買方買超逾 20.72 億元。類股呈現漲多於跌，其中漲幅最高的是光電類股，漲幅達 2.1%，油氣、塑膠、食品、半導體等漲幅也超過 1%，低位階蘋概股則是在台積電及大立光聯手帶動，加上觸控雙雄獲外資調高目標價，帶動相關類股均漲逾 2%。盤勢整體看來，自去年 12 月底到今年 1 月初是由傳產原物料及電子權值股帶動，今天則是轉由低位階的補漲股帶動，推升指數攻上 11200 點，整體來看，現在的盤勢是呈現補漲股領軍，外資又持續偏多操作，預料仍將維持緩漲格局。惟新台幣走貶，且貶幅持續擴大，代表熱錢匯入已經告一個段落，須留意農曆年節前，易有內資進行調節。

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公司之績效，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。