

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週二表現持續承壓，市場對於可能升溫的通膨將導致這兩天召開的 FOMC 對未來利率決策的態度產生轉變持續感到擔憂，加上年初至今美股在投資人對於景氣的樂觀以及企業獲利成長強勁已累計較大的區間漲幅，獲利了結賣壓出籠，雖然公布的總經數據如諮商會消費者信心並沒有因為惡劣氣候影響持續向上勁揚至 125.4 優於預期的 123.1，20 大城市房價指數年增率亦持續成長 6.4% 優於分析師預期的 6.3%，在利率決策會後聲明尚未揭曉之前，投資人紛紛選擇退場觀望，在科技、醫療以及石油天然氣等類股領跌之下，四大股指創去年五月以來單日最大跌幅且連兩天收黑，道瓊工業指數下跌 1.38% 收在 26076 點，S&P 500 下跌 1.1% 收在 2822 點，Nasdaq 下跌 0.87% 收在 7402 點，費半亦下跌近 2%。巴西股市方面，早盤持續受到國際股市以及原油大宗原物料價格走跌影響，惟聯邦地區法院維持對前總統盧拉的定罪判決挹注未來持續改革的動力，指數收斂跌幅，Bovespa 指數終場僅小跌 0.25%。
- ◆ **歐洲股市：**市場對 FOMC 會議決議聲明感到擔憂，美股出現年初至今較大回檔，週二公佈的歐元區一月份企業景氣、工業景氣以及消費者信心指數皆不如分析師預期，雖去年四季度 GDP 年增率為 2.7% 符合市場預期以及部分企業財報優於預期，市場仍舊轉為避險模式，紛紛選擇獲利了結，泛歐 600 指數終場大跌近 1%，為去年 11 月初以來最大跌幅，三大主要國家指數也全數收黑，德國 DAX 指數下跌近 1%，法國 CAC 指數下跌 0.87%，英國富時 100 指數亦下跌超過 1%。
- ◆ **亞洲股市：**美通膨升溫預期恐引發 FED 態度偏鷹，美股回落全面影響週二亞股的表現。日股方面，在蘋概科技類股以及油氣類股大幅回檔領跌下，日經 225 指數大跌 1.43% 收在近一個月低點。韓股方面，蘋果訂單利空直接引發科技類股重挫，在三星電子、海力士以及汽車零組件等權值類股大跌拖累下，雖有分析師預期一月份出口有機會年增達到 22.9% 的強勁總經數據利多，KOSPI 終場仍大跌 1.17% 從歷史高點回落。港股方面，受到美股走弱及陸股持續大幅回檔雙重利空，早盤跳空開低，盤中雖一度攀升至平盤附近，但隨即震盪下跌且跌幅加劇，在觸及 32500 點後，跌幅有所收斂，終場恆生指數跌幅收斂下跌 1.09%。美股走弱加上亞洲盤美元走強引發外資調節以及大宗原物料回跌，東協股市亦出現近期較大的回檔，五國主要股市全數走跌，其中近日頻創新高的印尼及菲律賓股市回檔最深，分別下跌 1.35% 以及 1.64%。南亞印度股市受到歐美以及亞股全數下跌的利空氛圍，Sensex 指數早盤亦從歷史高點回落，但在企業財報亮眼以及盧比匯率在亞幣普遍走弱中相對抗跌，指數終場力守 36000 點下跌 0.60%。
- ◆ **中國股市：**滬深兩市週二延續週一弱勢格局，早盤雙雙開低，上證小幅開低後一路震盪走低，失守十日線及跌破 3500 點整數關口；深成指在震盪翻紅後，多和平線附近遊走。午盤過後，上證再度大幅下探，雖一度攀升回 3500 點之上，惟後繼乏力無法守住；終場上證收跌 0.99% 收在 3488 點、失守 3500 點，深成指下跌 0.65% 收在 11278 點，中小板相對抗跌小跌 0.16%，創業板亦下跌近 1%，兩市成交量萎縮至 4376 億元，外資透過滬深股通小幅加碼 5.31 億元。板塊表現方面，類股出現輪動，商業貿易、紡織服裝、電氣設備、化工、輕工製造板塊漲幅居前，房地產、銀行、建築材料、建築裝飾、家用電器板塊跌幅居前。最近跌的都是龍頭白馬股，去年漲幅較大的股票最近都紛紛大跌，機構法人調整持倉結構的跡象較明顯，在藍籌股尚未止跌前，盤勢仍將是高檔震盪的格局。
- ◆ **台灣股市：**台股週二受到美國通膨預期可能改變後續聯準會態度，蘋果 iPhone X 訂單遭砍影響台灣蘋果概念股表現，指數台積電、鴻海雙雙熄火下開低走低，午盤過後隨著台積電、國泰金、富邦金等電子及金融權值股跌幅擴大，加上新台幣再度走貶，外資熱錢有漸趨緩的跡象，多頭無力抗拒，市場賣壓傾巢而出，引爆多殺多格局，終場加權指數大跌 1.30% 收在 11076 點，連續跌破 11200 點、11100 點與五日線，成交量小幅放大至 1373 億元。OTC 店頭市場早盤則相對抗跌，力守 5 日線之上，不過中場過後受到加權指數跌幅擴大拖累，指數由紅翻黑，終場下跌 0.86% 收在全日最低點 152 點，成交量放大至 438.66 億元，外資則轉買為賣賣超 26 億。類股表現方面全面收黑，其中跌幅最重的是塑膠類股，跌幅達 2.3%，汽車跌幅也超過 2%，油電燃氣、半導體、其他電子、鋼鐵、電腦設備、紡織、化學、電子零組件及金融也均下跌逾 1%，盤勢後續方面，美總統川普即將在國會發表國情咨文，市場觀望氣氛濃厚，台股呈現高檔震盪格局。由技術面觀察，多頭追價力道明顯疲弱，週二已跌破 10 日均線，下檔支撐下探 11000 點月線附近，月線支撐視為關鍵，若跌破將引發更大的賣壓，量能來看尚未有效放大，多頭架構仍維持不變，預期短線仍將呈現高檔盤整格局。

## 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台中市南區南區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。