

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週一續漲且四大指數漲幅擴大，主要由於美國總統川普於美東時間週一(12日)將公佈引領企盼的基礎設施投資計劃，提議在未來十年內撥款 2,000 億美元聯邦資金，引導地方政府和私人機構投資，從而產生總計 1.5 兆美元的新投資，這是繼稅改之後，川普政府又一重大舉措，儘管此議案被國會通過的可能性目前看來相當低，因從洩漏的細節來看，聯邦資金佔專案總成本的 20%，不過消息釋出後依舊對股市形成莫大的激勵。政策細節方面，最大一筆 1,000 億美元投資將會落在各項基礎建設上，會以聯邦政府出資 20%、地方政府出資 80% 的比例支出，白宮官員也表示這將提供一筆總和 1.5 兆美元的地方建設，但未表明融資來源，而白宮預期，基建計劃每 1 美元投資將帶來 40 美元的效益，代表平均每年 200 億美元的支出將提供約 8,000 億美元的效益，約佔美國 GDP 的 4%。有趣的是，反對黨民主黨流傳的備案則是 1 兆美元的投資案，比川普推出的計劃多出 5 倍，這反令市場認為基建投資計劃勢在必行，對股市而言又是一大利多。巴西股市 2/12、13 因狂歡節休市二天。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週一追隨亞股盤勢反彈收紅，並由之前領跌的景氣循環股帶頭領漲，其中道瓊歐洲 600 指數中的原材料類股指數漲幅高達 1.9%，其餘指標性個股如礦商嘉能可、力拓及必和必拓股價漲幅都介於 1.6% 至 2.8% 間，處於低點反彈的態勢。此外，由於投資人期待美國總統川普將要公佈的基建預算計劃，同時美元再度走弱令油價回穩反彈，致使歐股漲幅擴大，在市場不安情緒有所緩解下指數上漲逾 1%。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週一大多反彈收高，受惠於上週五美股止跌回穩的激勵。其中日股因國定假日建國紀念日適逢星期日，因此昨日補假休市一天；韓股由科技與製藥股領漲，其中三星電子股價回溫反彈 2.28%，因該公司去年淨利猛增 84%、營收成長 19%，但高股價令一般投資人難以進場，因此在 1 月底宣佈進行股票分割，一股分成 50 股的消息傳出後股價受到提振，製藥股則呈跌深反彈態勢；港股因資金動能受限且春節前觀望氣氛濃厚，終場收黑，其中受春節假期安排關係，滬港與深港通的南下港股通自今日(2/13)起關閉、2/22 重開，因而未受內地股市反彈的激勵。東協股市上漲居多，在上週五美股上揚逾 1%、投資人恢復部份信心的提振下走升。印度股市反彈收紅，持穩在季線之上，除受到投資人信心回穩的激勵外，由於最新公佈的 1 月份 CPI 年率由前月的 5.21% 降至 5.07%，通膨疑慮降溫下對大盤形成利多提振。
- ◆ **中國股市：**陸股週一揮別上週陰霾，滬綜指、深成指與創業板三大指數全數反彈收紅，不過以權值股為主的滬綜指漲幅較小，至於深成指則大漲近 3%，中小板與創業板指數更大漲逾 3.4%，終止連四黑格局，然而由於臨近春節長假，投資人交易意願較弱，因此滬深兩市共成交 3,497 億人民幣(滬市 1,710 億元，深市 1,787 億元)，相較前一交易日縮量近三成，資金動能有限。消息面上，據《彭博通訊社》引述知情人士稱，針對上週股市暴跌，中國證監會及相關監管部門已在週末進行窗口指導以支持股市穩定，據悉，指導包括：1) 鼓勵一些上市公司大股東或控股股東增持股票；2) 要求一些券商機構提供上週的交易總結及本週的預判及計劃；3) 敦促一些基金限制賣盤，不要出現淨賣出。消息傳出後大盤獲得強勁支撐。中小創方面，由於深交所日前發佈《深圳證券交易所發展戰略規劃綱要(2018-2020年)》，明確未來三年將大力推進創業板改革，針對創新創業型高新技術企業的盈利和股權特點，推動完善 IPO 發行上市條件，擴大創業板包容性，在確認發展目標與提高風險監測的制度改革下提振中小與創業板表現。
- ◆ **台灣股市：**台股週一收紅封關，主要受到美股回神激勵，包括股王大立光及台積電股價都強力反彈，推升指數開盤就跳空越過 10400 點，然而午盤過後在年節現金需求的賣壓湧現下漲幅受到壓抑，終場則順利收復年線，成交值 1,065.9 億元。整體而言台積電股價收復半年線，盤中還一度企圖上攻 5 日線，大立光股價則順利收復 5 日線表現強勢，僅鴻海小漲 0.1 元表現疲弱。至於金融股則為昨日強勢族群，同樣也是撐盤要角，因新光金 1 月份獲利躍居金控第二，僅次於國泰金，帶動類股走升。從籌碼面觀察，先前大跌令大盤融資額度減少，籌碼獲得沈澱，因此若春節期間國際股市不再如上週波動加劇的話，春節後仍有上攻的可能。

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公司之績效，本公司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，本公司之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。