

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週二在等待隔日出爐的1月份CPI數據下指數於平盤附近震盪，終場收紅。經濟數據方面，市場預估即將公佈的美國1月份CPI年增率為1.9%，恐不如前月的2.1%，主因今年初美國各地氣候嚴寒，甚至有號稱「炸彈氣旋」的寒流襲擊東岸，令分析師對1月零售銷售預期趨向保守所致，也因此代表市場長期通膨預期的美國十年期公債與同期間的通膨連結債券(TIPs)之殖利率差距近期明顯走降，令投資人喘一口氣，但由於數據公佈前投資人仍趨於謹慎，因此股市表現相對遲滯。巴西股市2/12、13因狂歡節休市二天。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週二小幅收黑，企業財報喜憂參半與美國週三即將公佈最新通膨數據令大盤表現遲滯。其中若美國1月份CPI強勁走升的話，聯準會可能將以更快速度升息的擔憂將重新燃起，對股市形成打壓。財報方面，比利時電信服務營運商Telenet股價挫跌超過5.5%，因該公司2017年行動通訊營收不如預期，領跌整體電信類股；而擁有Gucci等奢侈品牌的開雲集團(Kering)股價下跌3.9%，儘管其公佈的第四季營收增長強於預期，但受到歐元可能偏升的影響，股價不漲反跌。不過全球第二大人力資源服務公司Randstad預計第四季核心盈利增長15%，主要受歐洲就業市場強勁復甦提振，股價因而上揚2%，而法國視頻遊戲製作商Ubisoft公佈業績後股價勁揚6.1%，成為漲幅最大的道瓊歐洲600指數成份股。整體來看企業營運雖呈回溫態勢，但並未較原先預期佳。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週二持續收紅，受到前夜美股大漲的提振。其中日股在震盪交投中收於四個月低位，因投資人關注晚上美國即將公佈的最新通膨數據，在日圓兌美元走升、市場出現避險情緒下壓抑指數表現；韓股在外資轉賣為買下終場收高，並由科技股帶動領漲，因三星電子已決定在國內投資興建第二條記憶體晶片生產線，令該公司股價大漲近4%；港股反彈回揚逾1%，除受美股大漲激勵外，由於手機鏡頭廠舜宇光學預估去年淨利將成長逾1.2倍，股價應聲大漲5.68%下帶動蘋果股走高所致。東協股市在美股勁揚、投資人信心回溫下全數上漲。印度股市因濕婆節休市一天。
- ◆ **中國股市：**陸股週二續漲，主受前夜歐美股市集體反彈與經濟數據表現優異的提振，並由證券、保險等板塊領漲大盤。經濟數據方面，雖然農曆春節將至，但元月新增貸款卻較前月暴增近五倍至2.9兆人民幣(約合4,583億美元)，創歷史新高，主要理由是中國銀行業為爭奪優質客戶、擴大市佔率，習慣在年初時增加放款，不過元月的增幅比路透社調查預估的最大值還高，進一步分析來看，個人與企業對信用貸款的需求均大幅增加，有利於消費與投資，進而維持中國經濟增長，因此經濟學家認為中國上半年經濟成長即使趨緩，幅度也不會太明顯；此外，廣義的M2貨幣供給同樣超出預期，較去年同期成長8.6%，高於預估的8.4%，在美國與英國央行開始緊縮貨幣政策之際，剛好提供中國乃至全球所需的流動性，因而對大盤形成激勵。
- ◆ **台灣股市：**台股封關至下週三才開盤，不過在消息面上，MSCI昨日(2/13)宣佈調整台股權重，在「MSCI全球新興市場指數」權重由11.48%下調至11.47%，調降幅度為0.01%；「MSCI亞洲除日本指數」權重由13.31%下調至13.30%，調降幅度為0.01%，在「MSCI全球市場指數」權重由1.37%上調至1.38%，調升幅度為0.01%。最新權重將在2/27收盤生效，呈兩降一升的態勢，其中成份股檔數維持在90檔沒有變動，不過台積電權重調降0.07%至32.95%，調降幅度最多，對大盤而言僅屬短期影響。

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。