

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週三表現先揚後抑，早盤投資人聚焦總經數據的公布，Markit 二月份製造業 PMI、服務業 PMI 以及綜合 PMI 初值皆為 55.9，均優於前期以及分析師預期，顯示美國二月份經濟活動並沒有受到惡劣氣候出現衰退的跡象。另外一月份成屋銷售因庫存下滑導致公佈數據下滑至 538 萬棟為近四個月新低，但分析師認為僅是因為供給不足而非需求下滑導致，強勁的總經表現讓投資人對美國經濟成長的後續表現給予正面反應，早盤至盤中三大股指試圖修復週二的弱勢表現，尾盤前 FED 公布前期 FOMC 會議紀要顯示，多數官員認為目前的經濟展望將較 2017 年底更為強勁，且再度強調通膨升溫的預期，導致美債殖利率再度走揚且突破 2.95% 創下近四年新高，市場解讀此一紀要對於今年的貨幣利率政策再次給予可能加速的預期，三大股指回吐所有漲幅且由紅翻黑，道瓊工業指數下跌 0.67% 收在 24797 點，S&P 500 下跌 0.55% 收在 2701 點，Nasdaq 下跌 0.22% 收在 7218 點。巴西股市早盤隨美股開高，盤中一度突破 87000 點大關，尾盤前在美國公佈 FOMC 會議紀要後美元隨之走強，投資人在連漲五天之後獲利了結買壓出籠，收盤時守在紅盤之上，Bovespa 指數終場在金融、地產及公用事業類股力守之下小漲 0.29%。
- ◆ **歐洲股市：**週三歐元區及主要國家均公布 Markit 二月製造業 PMI 初值，從歐元區、德國及法國公布的數據皆較前期回落且低於分析師預期，造成歐股開盤承壓，投資人早盤選擇獲利了結且等待美國前期 FOMC 會議紀要，盤中公布部分企業財報，重新聚焦基本面，萊斯銀行公佈，該行的稅前盈利為 2006 年以來最高，又宣佈規模高至 10 億英鎊的股票回購計劃，以及嘉能可公佈 2017 年全年業績多項創紀錄最佳，加上美股早盤上漲且歐元區企業活動增速下降，緩解對歐元區的超寬鬆貨幣政策可能提早結束的擔憂，泛歐 600 指數終場由黑翻紅，在銀行及礦業類股領漲下小漲 0.16%，三大主要國家指數除德國 DAX 小跌 0.14% 之外，法國 CAC 指數上漲 0.23%，英國富時 100 指數上漲 0.48%。
- ◆ **亞洲股市：**週二美股回檔未對亞股造成太大壓力，日股方面，美債殖利率續升刺激美元匯率上漲，帶動晶片和其他出口類股走高，惟 2 月製造業 PMI 下滑至 54 擴張速度放緩，盤中回吐漲勢，尾盤再度小幅拉高，日經 225 指數終場小漲 0.21%。韓股方面，韓國金融監督局局長對管理虛擬貨幣改口說：應該讓虛幣正常化、而非加強管制。此發言顯示南韓可能會放寬監管，相關類股上演慶祝行情；現代汽車趁通用汽車 GM 重整南韓業務趁勢推出新款休旅車領漲汽車類股，樂天集團傳出會長因涉嫌行賄遭捕但並沒有影響集團股價，KOSPI 指數終場在內資法人散戶買盤進場推升下上漲 0.60%。港股方面，香港引入「同股不同權」有最新進展，港交所主席表示，交易所上市科及委員會的工作已基本完成，將草擬規則諮詢市場，資本市場進一步開放帶動週三反彈走揚收復狗年第一日失土，午後漲幅更持續擴大，在中資金融保險、地產、石化、科技等權值股帶動下，恒生指數終場大漲近 1.81% 收近半月高點，國企指數更勁揚 2.34%。東協股市受到美元走強影響，除新加坡表現較佳外，其餘皆收平盤或下跌：新加坡股市在金融、工業及造船類股領漲下大漲近 1.14%；泰國股市全日在平盤下震盪，在尾盤時因公布強勁的進出口數據，在能源工業設備類股領漲下小漲 0.01%；印尼股市受到外資調節，在建築、貿易及工業類股拖累下下跌 0.69%；菲律賓股市則出現較大幅度回檔，在零售食品、不動產及電信等內需股疲弱表現下，大跌 1.25%。印度股市在連續三天下跌後，內資出現較積極買盤，在週五期貨即將結算前，回補權值藍籌股，然而在 FED 公布前期會議紀要前投資氣氛仍為謹慎，Sensex 指數終場小漲 0.42% 終止連三黑。
- ◆ **中國股市：**春節休市。
- ◆ **台灣股市：**由於過年期間美股回穩，激勵多方大舉反攻，台股周三金狗年順利開紅盤，指數開高走高，其中股王大立光演出報復性反彈，盤中一度衝過 4000 元大關，台積電也順利收復季線，鴻海則是在 5 日線上下震盪，另外蘋果概念股及金融股也雙雙扮演攻堅要角，尾盤再跳拉 17 點，終場大漲 2.78% 收在 10714.44 點，直接收復半年線及 10700 點整數關卡，成交量放大至 1451.28 億元。OTC 櫃買市場也同樣開高走高，尾盤也同步拉高，終場上漲 2.86% 收在 145.9 點，成交量亦放大至 308.03 億元。三大法人同步站在買方，外資轉賣為買買超 89.77 億元。類股表現方面呈現齊揚，其中漲幅最高的是光電類股，達 5.2%，食品、油電燃氣、塑膠、鋼鐵、玻陶、水泥、紡織、電機機械、化學、半導體等漲幅已超過 3%，電器電纜、電腦設備、化學生醫、電子零組件、橡膠、其他類、貿易百貨、航運、通信網路、汽車、生醫、建材營造等也漲逾 2%，其他電子、電子通路、金融、資訊服務等也漲逾 1%，觀光也收紅。受惠過年期間美股回穩，推升指數順利收復半年線，下周世界通訊大會將登場，包括 AI、光學、5G 等相關概念股都將有所反應，台股落後補漲已反映完畢，明天要延續要看有沒有新的利多因素出現，否則 10700 點整數關卡為先前跳空缺口的壓力區，指數急漲逢壓難免震盪。

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。