

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股三大指數週一同創收盤新高，主要受到金融股及科技股推升，其中 Netflix 收漲 1.6%，盤後該公司公布業績優於預期，股價進一步上揚；獲券商調升投資評等至買進的蘋果，股價上升 1.8%；此外，油價上升亦有利於能源股表現。週一美國白宮發布經濟分析報告，預期川普稅改若將企業稅率自現行的 35% 減至 20%，美國經濟將相當有可能實現全年增長 3% 的 GDP 成長率。同時也提到，雖然調降企業稅率至 20% 主要受惠方式企業主，但是估計美國勞工每年將可能加薪 4,000 美元至 9,000 美元不等，勞工階級也可能因此受惠。展望後市，由於 10 月傳統上有可能發生股災，因此投資人對於市況一直存有戒心，但情況至今相當良好，加上投資人對於第三季財報抱持樂觀態度，有助穩定投資者情緒，對後市有利。特別股方面，市場傳言上週川普與史丹佛大學教授泰勒在白宮面談後留下深刻印象，可能青睞泰勒(John Taylor)擔任下任 FED 主席，由於相較耶倫和其他下任美聯儲主席人選，泰勒的政策主張更鷹派，可能會加快收緊貨幣政策的腳步，故美債殖利率在週一升彈至 2.3% 之上，對於特別股股價也形成壓抑。巴西原物料類股雖然在週一持續表現出色，但仍不敵公用事業類股的拖累，BOVESPA 指數收盤下跌 0.13%。
- ◆ **歐洲股市：**西班牙加泰隆尼亞局勢未明朗，英國脫歐談判又陷僵局，加上歐元區 8 月貿易順差收窄，遜於預期，因歐元走強帶動進口熱潮，而出口僅部分抵消了進口的增長，使得週一投資者態度謹慎，歐洲股市開低後，上半場走勢震盪，之後隨著油價上揚，道瓊歐洲 600 指數以平盤作收，歐洲三大主要股市多數上漲。西班牙加泰隆尼亞局勢方面，西班牙總理拉霍伊日前下通牒，要求加泰隆尼亞自治區主席普伊格蒙特在 16 日上午 10 時（台灣時間下午 4 時）說清楚是不是宣布獨立，若加泰證實已宣布獨立，還能在週四（19 日）前改變主意，若最後仍堅持獨立，中央政府便會依憲法第 155 條取消加泰的自治權，由中央政府直接接管。而普伊格蒙特週一（16 日）在時限內致信拉霍伊，但並未給予明確答覆，反而希望雙方在 2 個月內啟動對話，並要求中央政府停止對加泰隆尼亞的一切鎮壓，故不確定性仍然存在。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，由於美元兌日圓持穩，及 T-Mobile U.S. 和 Sprint 將宣布合併的消息帶動重量級權值股軟銀走高，同時日本企業財報結果也樂觀，激勵週一日經 225 指數連續第 10 個交易日走揚，收盤上揚 0.47%，收在 21255.56 點，再度刷新 21 年來最高紀錄。週一韓股主要由鋼鐵及美妝股領漲，抵銷科技股的獲利了結壓力，其中鋼鐵股主要受惠中國鋼鐵價格大漲，帶動國際鋼價走高，也提高韓國鋼鐵需求，而上週五傳出南韓和中國將延長貨幣互換協議，被外界視此為兩國關係解凍，使得美妝等南韓概念股大漲，KOSPI 指數走高 0.26%，收在 2,480.05 點，改寫歷史收盤新高。中國人行行長周小川調高中國經濟預估，使得港股連漲三天，收 10 年新高，恒生指數突破 28,500 點關卡，收在 28,692 點，漲幅 0.76%。東協五國股市中，菲律賓因交通從業人員罷工休市一天，馬來西亞股市小跌 0.05%，主因公用事業股漲勢被金融股跌勢所抵消，其餘三國股市皆收紅，其中泰國股市由能源和金融股推動漲勢，終場上漲 0.9% 至 24 年新高；印尼股市則是受到貿易數據激勵，數據顯示印尼 9 月貿易順差高於 8 月；新加坡今年第三季 GDP 年增 4.6%，表現優於市場預期的 3.8%，經濟利多推升新加坡股市連續第三日上漲。印度巴帝電信因併購案續漲逾 5%，再度領漲印度股市，SENSEX 指數收盤上漲 0.62%。
- ◆ **中國股市：**陸股早盤開高走低，人行行長周小川在華盛頓出席 IMF 及世界銀行年會期間表示，預估下半年經濟增長有望實現 7%，上證指數盤中一度突破 3400 點。不過之後由於周小川進一步表示中國需要警惕並防控影子銀行、房地產泡沫等風險，同時中國企業債務水準過高，需要進一步降槓桿，並進行財政改革以遏制地方政府舉債，影響投資人情緒，5G、次新股、燃料電池及智慧醫療等題材股領跌，主要指數紛紛由紅轉黑，上證及深證指數分別下跌 0.36% 及 1.52%，其中以創業板跌幅逾 2% 最深，中小板則是下跌 0.36% 相較創業版抗跌。
- ◆ **台灣股市：**美股持續創高，有助台股再往上挑戰，盤勢由股王大立光引領持續挑戰新高，大立光盤中買單積極，股價漲幅一路擴大至 4%，多頭士氣大為提振，再加上鴻海受 iPhoneX 開始出貨的消息激勵，股價明顯轉強，且太陽能族群強攻，大盤在電子權值股與中小型股都有主軸的情況下，加權指數收紅上漲 50 點，以 10,774 點作收，再度改寫 27 年新高，集中市場站上萬點來到第 103 個交易日。成交量為 1260 億元，盤勢量價搭配不錯，外資連續第六天買超，金額為 49.4 億元，期貨淨多單則從 57,836 口進一步下滑至 55,780 口，短線還能否持續上漲視美股表現以及新台幣走勢而定。

## 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。