

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股三大指數週二漲跌互見，道瓊及 S&P500 指數再創歷史新高，主要受聯合健康和 Johnson & Johnson 業績的強勁驅動，其中美國最大醫療保險商聯合健康公佈淨利優於預期，還上調了全年獲利預估，股價觸及盤中歷史新高，收盤漲 5.5%。Johnson & Johnson 也發佈好於預期的業績報告，並上調了預估，股價漲 3.4%。除了財報亮眼外，另一個帶動醫藥類股走強的因素為政策發展，美國總統川普上周才簽署行政命令解除歐巴馬健保中的多項限制，然而共和黨參議員卻在週二宣布，與民主黨參議員達成共識，將續推歐巴馬健保兩年，為共和黨爭取時間推出取代歐巴馬健保的新健保法案。道瓊指數盤中一度歷史上首次突破 23000 點大關，但收盤略低於該點位，科技股偏軟拖累 NASDAQ 指數小跌作收。美國十年期公債殖利率回落至 2.3%，特別股指數止跌回穩。經濟數據方面，美國 9 月產能利用率為 76%，略微不如預期；9 月工業產值月率增 0.3%，符合預期。巴西股市週二下跌 0.9%，由於先前總統泰梅爾被控主導犯罪集團，並妨礙司法，國會議員仍就是否把泰梅爾(Michel Temer)交付最高法院審判，進行激烈辯論，由於可能影響過去支撐股市走勢的改革法案的進程，因此政治動盪拖累了股市表現。
- ◆ **歐洲股市：**歐元區、英國及德國經濟數據表現分歧，加上西班牙加泰隆尼亞局勢仍未明朗，市場觀望氣氛濃厚，歐洲三大股市週二收盤小跌，但仍接近歷史高點。經濟數據方面，歐元區 9 月消費物價調和指數(HICP)按月上漲 0.4%，按年上升 1.5%，兩者均與初值一致。英國 9 月消費物價指數(CPI)按年上升 3%，符合預期，增幅為 2012 年 4 月以來最大；9 月生產物價指數(PPI)產出物價按年上升 3.3%，符合預期。德國 10 月 ZEW 經濟景氣指數從 9 月的正 17.0 升至正 17.6，但低於市場預期的正 20。英倫銀行新任貨幣政策委員 Silvana Tenreiro 表示，不準備在 11 月的政策會議上投票贊成加息。該行副行長 David Ramsden 稱，脫歐是英國經濟面臨的主要風險之一，而在撤出 QE 時，將優先確保債市平穩運作。不過該行行長卡尼向英國議會作證詞時再次確認，通膨率已達 3%，英國央行已接近十多年來的首次升息。
- ◆ **亞洲股市：**亞股多數守住前一日的漲勢，主因市場樂觀預期即將公佈的企業獲利。日股經歷多日走揚後，週二市場對獲利了結賣壓的憂慮限制漲勢，儘管如此，日圓持穩為出口型汽車股帶來支撐、樂觀的日本企業財報，再加上執政黨本月可望贏得大選的預期都持續提振市場信心，日經 225 指數收漲 0.38%，為 21,336.12 點，連續第 11 個交易日走揚，收盤再創 21 年來新高。南韓產業通商資源部(MOTIE)宣布，九月份資通訊業出口年增 32.6%至 192.6 億美元，增幅為 2010 年四月以來之最，總額更打破空前紀錄，形成股市利多。不過美國與南韓舉行聯合軍演，北韓駐聯合國副大使 Kim In Ryong 在聯合國大會嗆聲，朝鮮半島情勢混沌，隨時可能爆發核戰，並表示，美國本土皆在北韓射程範圍之內，要是美國膽敢入侵，不管在地球哪個角落，都難逃制裁。市場憂心北韓干擾，限制了南韓股市漲幅，KOSPI 指數終場小漲 0.17%，再次刷新收盤新高。香港週一傳出港交所擬建議政府取消股票印花稅，之後又澄清政府沒有計劃檢視股票交易印花稅，產生部份賣壓，恆生指數週二走勢狹幅震盪，終場小漲 0.02%，續創近十年新高。東協五國股市多數下跌，其中菲律賓股市續漲 0.59%，再創收盤新高，在五國股市中表現最好，新加坡股市也收連四紅。印度股市週二走勢震盪，巴帝電信因併購案漲 2.79%，第三天領漲印度股市，不過仍不敵銀行股跌勢，SENSEX 指數收盤小跌 0.08%。
- ◆ **中國股市：**滬深兩市週二早盤開低震盪走低，盤中一度跌破 10 日均線，隨後緩步回升至平盤上方，指數全日狹幅震盪，主因市場多空因素參雜，一方面中國人行行長周小川暗示中國下半年經濟成長達到 7%，樂觀程度超乎市場預期，另一方面，大陸十九大即將於週三召開，場內觀望氣氛濃厚，成交量明顯萎縮，盤面上家電板塊走勢偏強，而資源類股領跌，終場，空方略勝一籌，上證指數收跌 0.19%。創業板則維持週一的弱勢，早盤開低走低，失守月均線支撐，盤中雖然一度翻紅，之後再度回到平盤下方震盪至尾盤，終場下跌 0.30%。滬深兩市週二共成交 3,896 億元，相較前一天量縮近三成。
- ◆ **台灣股市：**前一天美股齊創新高，激勵台股週二小紅開出，一度來到 10798 點，朝 10800 點靠攏，昱晶、昇陽及新日光等三家上市櫃太陽能業者週一宣布「三合一」合併案，合併後更名為聯合再生能源，產能有機會挑戰全球第二大太陽能電池業者，使得週二三家業者股價齊奔漲停。不過，各項技術面也面臨過熱區，增添大盤震盪降溫壓力，在台積電拉回修正，電子股走弱下，加權指數由紅翻黑，終場下跌 51.06 點，收 10723.15 點，成交量 1188 億元。週三面臨台指期結算，恐加深盤勢的不確定性。外資為連續第七天買超，惟買超金額縮至 4.32 億元，期貨淨多單則是從 55,780 口微升至 56,001 口。展望後市，需關注即將公布的第三季財報，由於近期部分個股的表現可能已先行反映第三季財報利多，但若財報不如預期，股價恐將有較大的跌幅，此變數值得留意。

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。