

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股三大指數週三再度同創歷史新高，其中道瓊指數收盤首度站在 23000 點上方。國際商業機器 (IBM) 上季營收由一年前的 192.3 億美元下滑至 191.5 億美元，為 2016 年第 3 季來最小跌幅，優於分析師預期，主因是該公司將業務重心轉向雲端和網路安全服務的策略已收到成效，該公司並預期，第 4 季的營收將較前一季增加 28 億至 29 億美元。意味著第 4 季的總營收終於可止跌回升，故週三收盤股價勁漲 8.9%，是 8 年來最大升幅。IBM 成為道指最佳表現股份，也讓道指表現優於另外兩個指數。此外，金融股反彈也有助於推升大盤。其他個股消息方面，業績較預期佳的亞培藥廠，股價升 1.3%。專利權訴訟裁決不利，則使愛力根藥廠 (Allergan) 股價跌 5.4%。特別股方面，由於中國國家主席習近平的談話對中國和全球的經濟成長有支撐作用，令美國公債的避險吸引力下降，加上市場對於 FED 態度可能轉趨鷹派的預期，美國十年期公債殖利率彈升至 2.347%，對於特別股指數形成壓力。巴西股市週三自前兩日的跌勢中反彈，BOVESPA 指數上漲 0.51%，不過由於總統泰梅爾可能遭到起訴，進而影響有利於股市的政治改革進度，政治不確定性讓投資人態度維持謹慎。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週三開盤微升，市場瀟灑觀望氣氛，投資人持續評估企業財報獲利，業績未能達到預期的企業個股股價承壓，道瓊歐洲 600 指數成份股中跌幅較大的包括芬蘭電信商 Elisa 和德國電商 Zalando，兩家公司在公布令人失望的業績後分別下挫 5.4% 和 3.8%。之後受到企業購併消息帶動，加上英國官方數據顯示，失業率維持在 42 年低點，支撐歐股盤勢。企業併購消息方面，西班牙收費公路營運商阿伯特斯 Abertis 急升至歷史高位，此前德國建築商豪赫蒂夫 Hochtief 提出以 201 億歐元競購，超過競爭對手義大利 Atlantia 的報價，激勵 Abertis 大漲 7%，領漲在道瓊歐洲 600 指數，指數終場收高 0.3%，接近四個月高位。此外，全球最大的電纜生產商普睿司曼 Prysmian 也有 3.5% 的漲幅，同樣來到歷史新高，因有關美國同業 General Cable 可能提出收購的傳聞甚囂塵上。
- ◆ **亞洲股市：**日本股市週三窄幅震盪，因為隨著大盤近日漲多，技術面浮現修正需求，影響買盤進場意願。日經 225 指數上揚 0.13%，報 21,363.05 點，為連續第 12 個交易日收漲，續創 21 年新高。週三外資獲利了結，打壓韓股，連續兩天打破歷史新高的漲勢止步，KOSPI 指數下跌 0.06%，收在 2,482.91 點。產業消息方面，外傳日本和中國將合組 OLED 大聯盟，對抗韓廠。據悉日商 Japan Display Inc (JDI) 和 JOLED 將引入陸廠資金，攜手研發 OLED，全力縮小與韓廠的技術差距。面板廠 LG Display 下跌 0.52%。美國財政部週二公布外匯操縱國的觀察名單，南韓、中國、日本、德國名列榜上，台灣則從觀察名單除名，由於南韓進入觀察名單早在意料之中，韓圈未受太大影響。港股方面，即使美股再創新高、中共十九大會議開幕，港股市場觀望氣氛未見突破，資金遂迫入有業績優勢及政策受惠的內地保險股，支撐港股表現，恒生指數收在 28,711 點，微升 14 點。東協五國股市中，新加坡和馬來西亞股市休市一天，其餘三國股市皆下跌，其中菲律賓股市因獲利了結賣壓出籠，自歷史新高點回落。週三印度第三大私人銀行艾克塞斯銀行 (Axis Bank) 因公布獲利不如預期，股價大跌 9.48%，整體金融股賣壓沉重，拖累 SENSEX 指數小跌 0.08% 作收。
- ◆ **中國股市：**週三適逢十九大召開首日，滬深兩市走勢分化，兩市微幅開高，隨後維持平盤上狹幅區間震盪，創業板則開高走高，盤中一度收復 10 日及月均線關卡。午後，深成指及創業板因鋼鐵及有色金屬等景氣循環股回檔而先後翻黑，滬指則在銀行及石油股等權值股拉抬下維持紅盤上震盪，食品飲料業亦表現亮眼，收盤上證指數上漲 0.29% 深証綜指則下跌 0.4%。中共十九大會議首日，中國國家主席習近平週三指出，要把經濟發展的著力點放在實體經濟上，繼續推進供給側結構性改革；深化金融體制改革，提高直接融資比重。習近平所作報告長達約 3 個半小時，總結了中共在過去五年的工作，還提出了新時代堅持和發展中國特色社會主義的 14 條基本方略，涵蓋政治、經濟、外交、港澳台政策、環境保護、民生等各個領域。並提出新目標，表示從 2020 年到 2035 年，在全面建成小康社會的基礎上，再奮鬥 15 年，基本實現社會主義現代化；從 2035 年到本世紀中葉，在基本實現現代化的基礎上，再奮鬥 15 年，把中國建成富強民主文明和諧美麗的社會主義現代化強國。
- ◆ **台灣股市：**週三為台指期結算日，台股開高，在台積電開盤衝高至 239.5 元創新高帶動下，大盤試圖挑戰週二創下的 10798 點波段新高未果而翻黑，跌 2.87 點，收在 10720.28 點，成交值新台幣 1364.17 億元。盤面上，近日吹整併風的太陽能個股各有陰晴，盤中傳產股出現輪動，在紡織展登場後，資金由日前的鋼鐵股轉進紡織股，帶動紡織類股量增價揚。外資及陸資連續第七天站在買方，買超金額為 34.53 億元，期貨淨多單則是由 56,001 口升至 57,714 口。短線注意週四的台積電法說，以及中共 19 大後續影響。

## 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台中市西區西區三民路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。