

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股在總經數據及企業財報帶動之下，一掃稅改進度不如預期的陰霾，為 10 月最後一個交易日畫下完美句點，芝加哥 10 月 PMI 為 66.2 優於預期的 61，10 月諮商會消費者信心指數為 125.9 優於預期的 121，8 月 S&P/CS 20 座大城市房價指數年增率為 5.9%，雖略低於預期的 6.0，仍較前期上升，以及目前 S&P 500 已公布超過半數的財報，盈利增長預估提升至 7%優於月初的 5.9%，然而投資人持續關注 FOMC 會後聲明以及川普對 FED 主席人選的最後決定，漲幅有所收斂，終場道瓊工業指數小漲 0.12%，收在 23377 點，月線大漲 4.35%；S&P 500 小漲 0.09%，月線上漲 2.28%；Nasdaq 在 Apple 股價持續強勢下上漲 0.43%，月線上漲 3.55%。FOMC 會議決策會後聲明將在台灣時間週四凌晨公佈，留意對景氣，未來利率與 10 月縮表的實際進度。巴西股市方面，雖然公佈失業率為 12.4%優於市場預期的 12.5%，然而投資人持續關注改革後續的發展以及 FOMC 會議的決議與聲明，在美元小幅走強大宗原物料回落之下，Bovespa 持續回檔整理，終場下跌 0.66%，月線仍小漲 0.57%連四紅，但留下近 3300 點的上影線。
- ◆ **歐洲股市：**歐元區第三季 GDP 年增率為 2.5%優於市場預期的 2.1%，及 10 月 CPI 年增率為 1.4%略低於預期的 1.5%，顯示通膨壓力仍不大，對 ECB 維持一定程度的寬鬆環境提供支撐，泛歐 STOXX 600 指數在總經數據優於預期及企業財報表現優異的帶動之下，終場上漲 0.3%，月線上漲 1.8%。德國因宗教改革紀念日休市一天，月線上漲 3.12%，法股上漲 0.18%，月線收紅 3.22%，英國股市小漲 0.07%，月線上漲 1.63%。
- ◆ **亞洲股市：**美國稅改進度可能不如預期，拖累亞股表現，日本公佈 9 月工業生產因記憶體晶片和重型建築機械產量下滑月減 1.1%，失業率持穩於 2.8%符合預期，家庭戶平均消費支出月增達 0.4%優於預期的 0.1%，總經數據喜憂參半，投資人關注 BOJ 利率決議，午時 BOJ 決議出爐，在全年通膨預期下調至 0.8%之下，BOJ 不改其超量化寬鬆貨幣政策，維持負利率及每年購買 80 兆日圓的 QE 政策，直到實現 2%的通膨目標，對 2017 年經濟成長保持樂觀，成長率小幅上修至 1.9%，指數開低走高，終場由黑收至平盤終止連三紅，月線大漲 8.13%。韓股在公佈 9 月工業生產指數年增 8.4%大幅優於預期的 4.7%及央行公布 11 月經季節調整後的製造業景氣判斷指數(BSI)為 87 為 2011 年 12 月來最高等優異總經數據，加上權值股三星電子 3Q 營收、利潤、淨利締造新高等利多激勵，指數開高走高，造船運輸電子類股領漲之下，KOSPI 指數上漲 0.89%連三紅再創歷史新高，月線亦大漲 5.48%。港股亦受到美稅改進度影響，開盤時大幅走低，中資銀行及地產股領跌盤勢，盤中中資保險股撐盤下跌幅收斂，終場恆生指數下跌 0.32%月線仍收紅 2.51%，國企下跌 0.48%月線收紅 5.48%，紅籌逆勢收紅 0.13%月線上漲 1.95%，A 股表現仍是近期港股後續的觀察重點。東協股市在美歐股市拉回整理之下，僅有泰國股市及印尼股市上漲，泰國因公布 9 月工業生產年增率為 4.21%連續三個月增長下，泰國股市上漲 0.16%收連六紅，月線漲 2.88%連三紅，印尼股市在投資人逢低進場帶動下上漲 0.53%終止連三跌，月線上漲 1.78%。印度股市開盤後即在平盤附近震盪，投資人在指數連七漲之後選擇觀望 FED 會議決議，在金屬、科技、國銀及汽車股領跌下，Sensex 指數小跌 0.11%，月線則是大漲 6.22%，盤後公布 9 月基礎設施產出年增率為 5.2%，較前期 4.9%增加。
- ◆ **中國股市：**中國公佈 10 月份官方製造業及非製造業 PMI 紛紛下滑至 51.6 及 54.3，劣於前期的 52.4 及 55.4 且為近三個月新低。滬深兩市開盤延續昨日弱勢格局，午盤過後在保險、自貿港、物流、港口及電子設備領漲，指數由黑翻紅，終場上證小漲 0.09%收在 3393 點，月線上漲 1.33%；深成指上漲 0.49%收在 11367 點，月線上漲 2.53%。中小創在電子設備及生物辨識等新興產業帶動下，中小板大漲 1.04%、創業板上漲 0.74%，兩市成交量下滑至 4319 億元，滬深股通小幅淨流出 3.5 億元。近期市場仍以蓄勢調整為主，系統性風險有限，月線目前有較強支撐，週一因市場資金緊縮的預期利空仍需時間消化，持續關注三季度財報的公布結果。
- ◆ **台灣股市：**美國稅改雜音干擾，台股早盤呈現高檔震盪，台積電、鴻海及大立光力圖穩盤，中場過後中小股開始接棒，MOSFET 族群全數亮燈漲停，部分蘋概股亦開始發動，指數再攻 10800 點，不過尾盤遭到電子及金融權值股遭襲，漲幅收斂，終場小漲 36.93 點，以 10793.8 點作收，成交值 1175.28 億元，月線上漲 409.86 點 3.95%，月 K 線翻紅。OTC 則是開平後震盪拉高，在資訊服務及通信網路等族群走強下，指數持續拉高，終場上漲 1.54 點，以 145.36 點作收，成交值 352.1 億元，月線上漲 4.94 點 3.52%，月 K 線連 6 紅。蘋概股繼續反映 iPhone X 預購亮眼題材，權值股相對平穩，倒是中小型股明顯走揚，顯示蘋概股已經有逐漸回流成為盤勢主角的態勢，蘋果將在周五公布財報，財報結果好壞，才是決定蘋概股能否持續主導盤勢的關鍵。盤後主計總處公布第 3 季實質經濟成長率(GDP)概估值為 3.11%，較 8 月預測增加 1.22 個百分點，並創 2015 年第 2 季以來單季新高，主要是因出口和消費優於預期，不過要留意的是，國內需求負成長 0.66%，對經濟成長負貢獻 0.58 個百分點，是 2012 年第 3 季以來首見。

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台中市西區維多利亞路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。