

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**投資人關注共和黨公佈的稅改計畫內容，計畫中提及將把企業稅永久降低至 20%，退休儲蓄計畫如 401K 維持不變，企業海外獲利現金匯回稅率降低至 12%，但將房貸利息扣抵稅額減半，市場評估其減半將對營建業及消費帶來壓力，並且對其版本在年內獲得支持及通過的評估不樂觀，雖然盤中有川普對 FED 主席人選提名如市場預期為美聯儲理事鮑威爾以及公布上週初請失業救濟金人數為 22.9 萬人次持續下滑，市場反應對稅改內容的部分失望，三大股指漲跌不一，道瓊工業指數上漲 0.35% 收在 23516 點再創歷史新高，S&P 500 及 Nasdaq 則收近平盤。週五將有非農就業要公佈。Apple 公佈三季度財報，營收為 526 億美元，優於預期的 507 億美元，淨利潤為 107.14 億美元，年增率為 19%，每股收益為 2.07 美元，優於預期的 1.87 美元，盤後大漲近 3%。巴西股市因萬聖節休市一天。
- ◆ **歐洲股市：**歐元區公佈 10 月製造業 PMI 為 58.5，小幅略於預期的 58.6 但仍在榮枯線之上，德國 10 月製造業 PMI 為 60.6，優於預期的 60.5；10 月失業率與前期相同為 5.6%，總經數據樂觀，投資人聚焦企業財報，雖然金融股財報報喜，但在部分醫療保健財報不佳及科技股股價疲弱拖累盤勢之下，泛歐 STOXX 600 指數在觸及近兩年高點後由紅翻黑，終場下跌 0.46%，德股小跌 0.18%，法股收近平盤，英國股市因央行利率決策會後聲明偏鴿說詞及對經濟預期下修，英鎊下跌激勵出口類股上漲，在三大歐指中逆勢收紅 0.90%。英國央行 BOE 在利率決策會議上預計未來一年內通膨將至 2.37%，因此如市場預期上調利率一碼至 0.50%，結束長達近 10 年的低利率環境，但預告未來升息步調將是有限且漸進的，預計到 2020 年將再升兩碼至 1%（可能是一年升一碼），QE 方面則是維持每年 4450 億英鎊購債計畫不變，對於經濟展望部分，因脫歐對經濟前景仍具風險，所以小幅下調 2017 增長率至 1.6%（前次預計為 1.7%）維持未來兩年成長率不變。此外，西班牙 10 月製造業 PMI 上升至 55.8 顯示加泰隆尼亞獨立事件對整體經濟影響有限。
- ◆ **亞洲股市：**本田 Honda 等企業業績報喜加上日圓走軟，激勵日經 225 指數 2 日持續走揚，盤中一舉攻破 22,500 點整數關卡，因日圓轉強，加上 3 連休前夕，投資人獲利了結，拖累指數拉回平盤附近震盪，終場上漲 0.53%，連續第 2 個交易日走揚，創 1996 年 6 月 26 日以來收盤新高紀錄。韓股週四以高盤開出，一度來到 2,561.63 點的歷史新高，財政部長官一席「經濟復甦還沒有強勁到讓很多人有感的程度」引發獲利了結賣壓，終場由紅翻黑收低 0.40%。美國總統川普可能在今日公布聯準會主席的提名人選、英國央行可能宣布逾 10 年來首次升息的決定，令全球市場轉趨謹慎，加上陸股表現持續疲弱之下，恆生指數跌 0.26%，國企股收跌 0.33%，紅籌小漲 0.17%。東協股市方面，投資人持續關注川普總統對美聯儲下屆主席人選的提名，氣氛相對謹慎並紛紛先行獲利了結，新加坡股市在金融股領跌之下收跌 0.33%；印尼股市小幅下跌 0.12%，菲律賓股市在連休 2 天後受到國際股市強勢表現激勵，在預期第三季 GDP 成長率將優於預期的帶動下大漲 1.80% 創下歷史新高。消化 FOMC 會後聲明及關注美聯儲可能提名人選，印度股市週四開盤後即全日在平盤附近震盪，盤中雖一度觸及歷史新高的 33657 點，在美國 FDA 對印度學名藥廠價格的擴大調查及不如預期的汽車銷售數據拖累醫藥及汽車類股之下，Sensex 指數終場小跌 0.14%。
- ◆ **中國股市：**滬深兩市早盤開低走低，各版塊幾乎全數疲軟，指數雙雙跌破 10 日及月線支撐，創業板跌勢更重，開盤不久即跌逾 1%，失守季均線；盤中券商股護盤拉升，帶動大盤反彈，但難敵多數類股表現疲弱。午盤後兩市於月均線下方弱勢震盪，一度跌破上午低點，在券商、保險、釀酒力守之下跌幅略見收斂，上證下跌 0.37% 收於 3383 點，深成指下跌 0.51% 收在 11292 點，中小板小跌 0.23%，創業板大跌 1.34%，兩市成交量下滑至 4701 億元，代表外資的滬深股通持續淨流入 16.71 億元。上證日前突破 3,400 點後，量能始終未能有效配合，仍屬存量資金博弈行情，加上近期資金面趨緊，上攻力道不足導致調整壓力加大，大盤短期仍將震盪整理為主。
- ◆ **台灣股市：**投資人觀望 FED 主席人選決議及 APPLE 財報，加上特斯拉財報不佳，蘋概股及特斯拉概念股走弱，在缺乏龍頭股帶動下，雖然雙 11 及鎳價上漲等電商及金屬題材帶動相關族群抗跌，不過指數尾盤又遇到台積電攔壓拖累，終場下跌 17.85 點，以 10788.51 點作收，10800 點僅一日行情，成交值 1159.02 億元。OTC 則是相對抗跌，在生醫、建材營造、線上遊戲、航運類股相對抗跌之下，終場小漲 0.29 點，以 146.46 點作收，成交值 405.92 億元，外資持續小幅賣超 11.6 億元。台股昨日類股呈現漲跌互見，電子三雄則是互有漲跌，鴻海相對強勢，股價開低走高力守平盤之上，不過台積電及大立光則是相對偏弱，台積電更在尾盤出現近 2000 張賣單攔壓。台股近日呈現高檔橫盤整理，只要指數在 10600 點附近以上都為強勢整理格局，短線支撐在月線約 10690 點，在營收與第 3 季財報公布前，短線持續留意國際股市及蘋果財報表現。

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。