

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國眾議院週四通過川普總統的全面減稅方案。即將面臨參議院討論稅改案，參議院版本的稅改已經遭遇一些共和黨人士的反對。在下周感恩節假期結束前，參議院料將不會有決定性的行動。而稅改計劃在參議院還要面臨聯邦赤字、保健和稅收利益的分配等考量的重重阻礙。受訪的逾 60 位分析師中有近三分之二表示，對今年稅改立法通過沒有信心。儘管企業財報持續傳出好消息：服裝零售商 Abercrombie & Fitch 及 Gap 因財報優於預期分別暴漲 23.9% 及 7.0%，二十一世紀福克斯因傳出 Comcast 和 Verizon 都對購買其部分影視業務有興趣大漲 6.2%，S&P 500 成份股財報幾乎都已公佈完畢，預計第三季盈利成長率攀升至 8.2%。市場仍持續關注稅改後續發展，投資人選擇退場觀望，道瓊工業指數下跌 0.43% 收在 23382，週線小跌 0.30%，S&P 500 下跌 0.26% 收在 2580 點，週線小跌 0.18%，Nasdaq 指數下跌 0.15%，週線上漲 0.44%。週五公佈一連串房市數據，建築許可上升至 129.7 萬棟，新屋開工增加至 129 萬棟皆優於預期與前期，顯示颶風影響後房市逐漸活絡，惟堪薩斯聯儲製造業指數較前期的 20 下滑至 15，製造業動能仍須留意。巴西財政部長週五提及，總統特梅爾正在努力有國會達成養老金改革的協議，希望能夠力拼年底通過，市場重燃對改革議題的關注，加上美元走弱帶動大宗原物料走強，巴西 Bovespa 指數持續漲勢，終場大漲 1.28%，週線上漲 1.60% 終止連四黑。
- ◆ **歐洲股市：**歐股持續受到企業財報影響，受累於歐洲公司發佈令人失望的財測和一系列券商下調公司評等，歐洲第三大餐飲業集團 Eilior 週五因公司下調盈利指引暴漲超過 18%，投資者鎖定利潤，未理會歐央總裁德拉吉在法蘭克福對區內經濟相對良好的談話基調，泛歐 STOXX 600 指數下跌 0.3%，週線下跌 1.3%，連跌第二周。德股 DAX 指數跌 0.41%，週線下跌 1%；法股 CAC-40 指數收低 0.32%，週線下跌 1.14%；英股富時指數收跌 0.08%，週線下跌 1.38%。
- ◆ **亞洲股市：**美國稅改及歐美企業財報激勵，亞股普遍上漲，日股受到週四大漲後投資人獲利了結賣壓、日圓強勁升值及企業財報帶來的信心等多空勢力拉扯，日經 225 指數小漲 0.20%，週線仍下跌 1.25%，為 9 月初以來首見週線收黑。韓股則因內資擔心強勢韓元將削弱出口股營運，內資加速出脫韓股，在與逢低進場的外資對作下，盤中由紅轉黑，收盤 KOSPI 指數微跌 0.03%，本週韓股收跌 0.4%。美股在稅改案有所突破勁揚，週五港股隨亞股走高，加上騰訊業績報喜，並獲外資調升目標價下股價大漲近 3%，突破 400 港元，及內地銀行保險股上漲帶動下，恆生收漲 0.62%，再創 10 年新高，周漲 0.7%；國企收漲 0.65%，周跌 1.2%。美國稅改進度及優異財報激勵，週五東協股市全數收紅，新加坡 10 月國內非石油出口額年增 20.9%，在星展控股大漲 3.4% 帶動下，終場大漲 1.22% 終結連五黑，週線仍下跌 1.1%；馬來西亞股市在公佈第三季度 GDP 成長率為三年來最快的 6.2%，上漲 0.2% 結束連五黑，週線大跌 1.18%；印尼股市在盤中觸及新高 6092 點後小幅拉回，小漲 0.23%，週線上漲 0.50%；菲律賓股市在金融地產領漲下，終場大漲 1.26%，週線仍大跌 1.45%。歐美股市激勵下，印度股市延續週四漲勢，加上國際信評機構 Moody's 肯定印度政府在經濟及政府機構改革的努力，相隔 13 年後調升印度主權債信用評等，從 Baa3 上調至 Baa2（等同於標準普爾的 BBB），未來展望為穩定，在金融及金屬類股帶動下，Sensex 指數一度大漲 1.2%，在投資人獲利了結下漲幅收斂，終場上漲 0.58%，週線小跌 0.17%。
- ◆ **中國股市：**陸股週五表現未能延續週四反彈，滬深兩市低開後表現依舊低迷，受貴州茅臺刊登投資風險提示公告影響，帶動白酒股下挫，題材股亦紛紛熄火，早盤在釀酒、次新股、券商等板塊殺跌的影響下，上證盤中跌幅一度逾 0.70%。午後開盤，除保險板塊在中國平安大漲攜手銀行、上證 50 等權值股護盤外，次新股、5G 概念及芯片持續領跌兩市，上證終場收在 3382.91 點，下跌 0.48%，深成指收在 11292.93 點，大跌 2.12%，創業板收在 1833.90 點，跌 2.36%，兩市成交額共 6462 億元。滬深股通淨流出 13.76 億元，上證周跌 1.45%，深成指周大跌 3.02%，創業板指周大跌 3.51%。在短期盤勢缺乏熱點、10 年期國債殖利率仍高、資金面偏緊及前期累積較大漲幅之下，投資人紛紛選擇獲利了結，在兩大股指紛紛跌破月線下，短期盤勢仍處震盪整理格局，惟滬深 300 仍收紅（上漲 0.39%），代表權值護盤意願仍重，大型股優於小型股趨勢仍將維持一段時間。
- ◆ **台灣股市：**美國眾議院通過稅改案以及零售巨擘沃爾瑪、科技巨頭思科業績報喜激勵週四美股表現，台股在鴻海、台積電等權值股回穩下開高，指數一度大漲百點向月線靠攏，終場加權指數上漲 76.6 點為 10701.64 點，收復五日線及 10700 點大關，成交量放大至 1265.46 億元，周線下跌 0.29% 連二黑。蘋概股受到 iPhone X 出貨速度加快激勵，金融股發揮穩盤作用，在大型金控股攜手走揚，預料在第四季電子股旺季加持及年底集團作帳行情啟動下，台股不排除繼續向上挑戰月線。

## 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台中市南區南區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。