

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國在 FOMC 會議結束後第二天公佈一連串經濟數據，包括：12 月製造業 PMI 初值上升至 55，優於預期的 54.2，上月初領失業救濟金人數下滑至 22.5 萬優於市場預期，11 月零售銷售單月大增 0.8% 優於預期的 0.3%，優異的總經數據帶動三大股指開高，但在市場傳出參眾兩院就討論最終稅改版本上遇到阻礙，削弱股市表現，紛紛由紅翻黑，終場道瓊工業指數下跌 0.31% 收在 24508 點，S&P 500 下跌 0.41% 收在 2652 點，Nasdaq 下跌 0.28% 收在 6856 點，費半則收近平盤。FOMC 會議沒有意外偏鷹派言論，激勵大宗原物料及能源價格，但巴西股市持續受到養老金改革方案的進程影響，在眾議院院長宣布表決將遞延至 2018 年 2 月 19 日嘉年華會後，Bovespa 終場下跌 0.67%。
- ◆ **歐洲股市：**ECB 利率決策維持利率及明年 1 月預計實施的 QE 規模不變，並且重申 10 月份的偏鴿派言論，歐元隨即下跌，歐元區 12 月綜合 PMI 初值為 58 優於預期的 57.2，製造業 PMI 初值更創下歷史新高的 60.6，德國 12 月製造業 PMI 初值為 63.3 優於預期的 62.2 亦創歷史新高，法國 12 月綜合 PMI 初值為 60 高於預期的 59.4，英國 11 月零售銷售月增 1.1%、年增 1.6% 遠高於預期的 0.4% 及 0.3%，BOE 如市場預期維持利率 0.5% 不變、QE 總額 4450 億英鎊不變，並且重申未來利率調升都會是漸進、有限的幅度，英鎊回吐漲幅，央行偏鴿派言論及優異的經濟數據並沒有激勵股市表現，反而在公債殖利率走跌下，普遍拖累銀行類股表現，科技類股亦出現回檔，泛歐 600 指數終場下跌 0.46%，德國 DAX 指數下跌 0.44%，法國 CAC 指數下跌 0.78%，英國富時 100 指數下跌 0.65%。
- ◆ **亞洲股市：**FOMC 完成 2017 年最後一次加息，因美元指數走弱帶動東協、印度股市走強，東北亞呈現回檔，日股方面，FED 升息後維持利率前景不變，美債殖利率下跌日本金融股首當其衝，雖 10 月工業生產指數月增 0.5% 符合預期，在銀行、保險、電信類股走弱下，日經 225 下跌 0.28%。韓股方面，總統文在寅展開四天訪中行程，預期中韓關係將進一步改善，收盤前科技、造船、重工遭逢內資獲利了結，KOSPI 指數下跌 0.45%。港股方面，香港金管局週四跟進 Fed 政策宣佈升息一碼，恆生指數早盤開高，旋即賣壓湧現，跌破月線支撐，股王騰訊升至 402.6 港元之後無力再上，跟隨指數走低，終場小跌 0.19%。FED 會後聲明沒有進一步鷹派言論，美元走弱，東協股市除新加坡外全數收紅，新加坡股市受到美債下跌拖累金融股表現，終場下跌近 1%；世銀上調馬來西亞 2017 GDP 年增率來到 5.8% 高於 10 月公布的 5.2%，在金融股帶動下指數大漲 1.23%；印尼股市在水泥、工業類股帶動下，指數大漲近 1% 創歷史新高；菲律賓股市在央行維持利率不變，並聲明通膨尚可控制下，指數大漲 1.21%。印度股市方面，古吉拉特邦選舉結果即將在 12/18 日揭曉，市場等待出口民調作為這次勝選方的依據，加上 11 月 WPI 上升至 3.93% 創下半年新高，指數開盤後即在平盤附近震盪，然而在美元走弱帶動外資買盤下，在銀行、油氣、醫藥類股領漲下，Sensex 指數終止連二黑上漲 0.64%。
- ◆ **中國股市：**滬深兩市週四早盤開低，因缺乏強勢題材族群帶領，兩市在短暫翻紅過後雙雙震盪走低，上證再度失守 3300 點，深成指則跌破月線，創業板追隨上證走勢，維持平盤下震盪。由於市場對於 FED 升息已有預期，今日公佈的經濟數據如 11 月工業生產指數年增 6.1% 小幅低於預期的 6.2%、11 月零售銷售年增 10.2% 亦小幅低於預期的 10.3% 沒有太多的驚喜，加上人行跟隨 FED 升息上調逆回購操作及中期借貸便利(MLF)的利率，滬深兩市午後反彈乏力，且維持狹幅震盪，終場上證小跌 0.32% 收在 3292 點，深成指小跌 0.30% 收在 11110 點，中小創則在 0.55% 左右，兩市成交量小幅放大至 3580 億元。板塊表現方面，保險、證券期貨、旅遊、飯店餐飲、電子設備股則跌幅居前，零售業、公用事業、工程機械勉強護盤，盤面上證受到半年線壓制，繼續在 3300 點附近震盪，臨近年底，市場心態整體趨於謹慎，加上量能偏少仍屬存量資金博弈行情，後續橫向盤整格局不變。
- ◆ **台灣股市：**美 FOMC 今年最後一次升息塵埃落定，台股週四一掃近三日盤整格局，在鴻海、大立光帶頭反彈，台積電也是開高走高，集團股的鴻家軍、華新集團也順勢作帳，帶動電動車等電子次族群跟進，推升指數重回 5 日線，盤中一度大漲逾 100 點，然而 10600 點整數關卡反壓大，壓抑漲幅收斂，終場上漲 0.64% 收在 10538.01 點，成交量小幅放大至 1121.94 億元。OTC 店頭市場表現則是虎頭蛇尾，早盤一度衝高挑戰月線，隨即遇到反壓襲擊，加上熱門股走勢急殺，壓抑指數由紅翻黑，終場下跌 0.16% 收在 146.26 點，成交量放大至 498.25 億元。外資動向部分，年底長假前終於轉賣為買，小幅買超 28.8 億元。類股呈現漲多於跌，其中漲幅最高的是電器電纜類股，達 1.4%，食品、半導體、其他電子等也漲逾 1%。消息面方面，悶了許久的鴻海，今天終於再度出現明顯漲勢，鴻海旗下子公司富士康工業互聯網(FII)將赴上證 A 股掛牌，市場預期可望有投資收益認列，激勵鴻海早盤重新收復 5 日線。聯準會宣布升息 1 碼，激勵金融股續穩，外資今日轉為買超，惟年終長假將至恐影響操作意願，加上台股雖顯止跌跡象，短線技術指標仍偏弱，指數表現空間受限。

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。