



## 群益全球股市週報

2017年5月8日

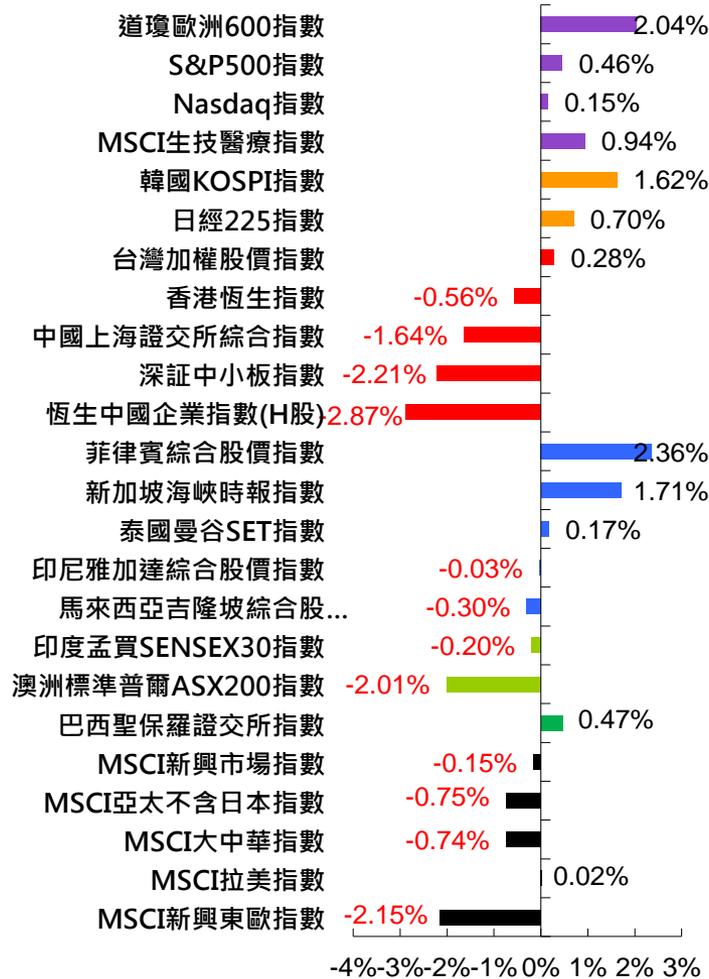


讓一群人受益

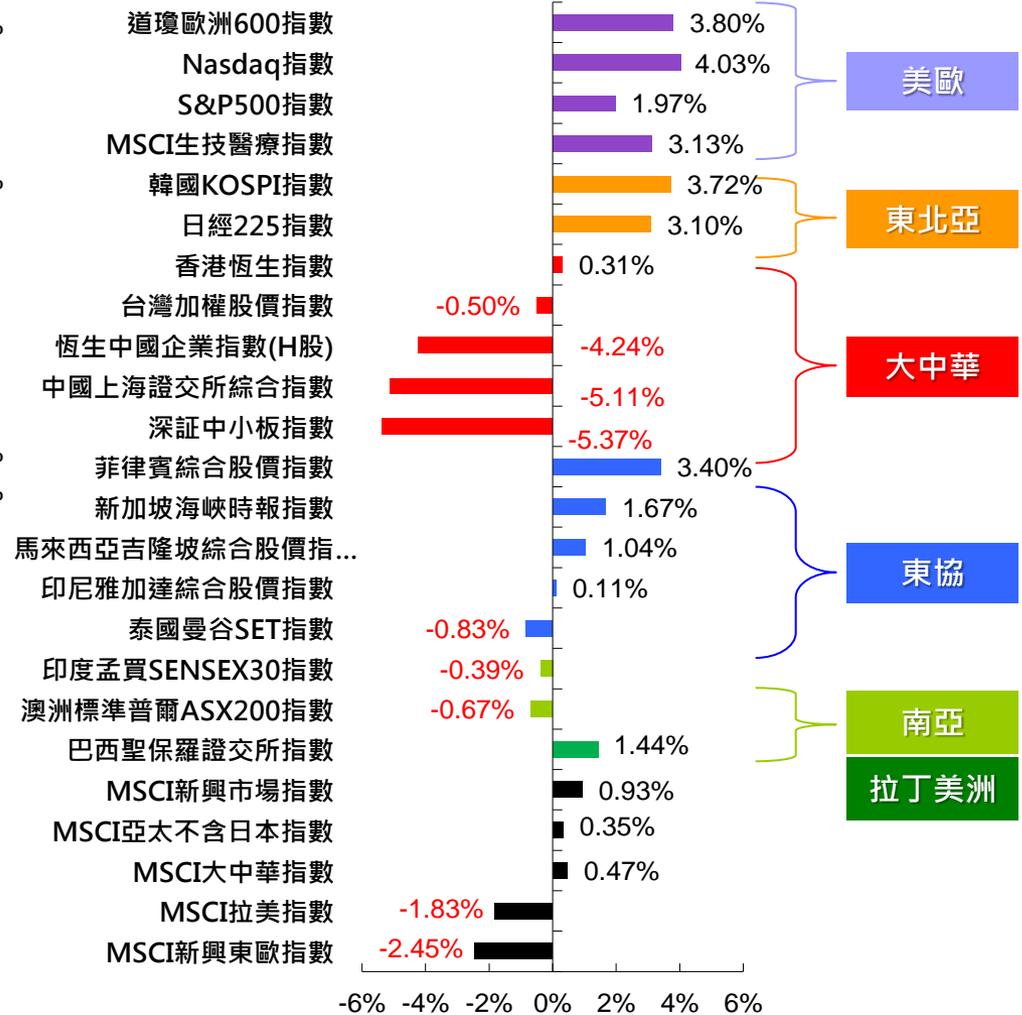
群益投信

# 全球主要股市表現

## 近一週報酬率



## 近一個月報酬率



# 全球各主要股市目前態勢

指數	最新值	月線上方	季線上方	年線上方	態勢
美國					
道瓊工業指數	21006.94	○	○	○	偏多
S&P 500指數	2399.29	○	○	○	偏多
NASDAQ指數	6100.76	○	○	○	偏多
費城半導體指數	1011.03	○	○	○	偏多
歐洲					
英國金融時報指數	7297.43	X	X	○	糾結
法國CAC 40指數	5432.40	○	○	○	偏多
德國DAX 30指數	12716.89	○	○	○	偏多
道瓊歐洲600指數	394.54	○	○	○	偏多
MSCI歐洲小型類股指數	383.45	○	○	○	偏多
亞太					
日本NIKKEI 225指數	19445.70	○	○	○	偏多
台灣加權指數	9899.94	○	○	○	偏多
香港恆生指數	24476.35	○	○	○	偏多
恆生國企股指數(H股)	9926.26	X	X	○	糾結
南韓KOSPI指數	2241.24	○	○	○	偏多
新加坡海峽時報指數	3229.73	○	○	○	偏多
馬來西亞綜合指數	1762.74	○	○	○	偏多
印尼綜合指數	5683.38	○	○	○	偏多
亞太					
菲律賓綜合指數	7841.99	○	○	○	偏多
泰國SET指數	1569.02	X	○	○	糾結
印度SENSEX指數(大型股)	29858.80	○	○	○	偏多
MSCI印度中小型股指數	2580.53	○	○	○	偏多
澳洲ASX200指數	5863.80	X	○	○	糾結
上海證交所綜合指數	3103.04	X	X	○	糾結
MSCI亞洲不含日本指數	487.26	○	○	○	偏多
新興拉美					
墨西哥ICP指數	49485.67	X	○	○	糾結
巴西聖保羅指數	65709.73	○	X	○	糾結
MSCI拉丁美洲指數	2619.11	X	X	○	糾結
新興歐洲					
俄羅斯RTS美元指數	1084.55	X	X	○	糾結
土耳其伊斯坦堡全國100指數	93928.39	○	○	○	偏多
MSCI新興東歐指數	147.83	○	X	○	糾結
全球指數					
MSCI世界指數	1896.75	○	○	○	偏多
MSCI新興市場指數	978.27	○	○	○	偏多
MSCI金磚四國指數	271.66	○	○	○	偏多

資料來源：Bloomberg，資料日期：2017/5/5，上述指數皆以原幣計價。過去績效不代表未來收益之保證。最新收盤價在月線、季線、年線上方者則定義為偏多態勢，在月線、季線、年線下方者則為偏空態勢，其餘則定義為糾結態勢。

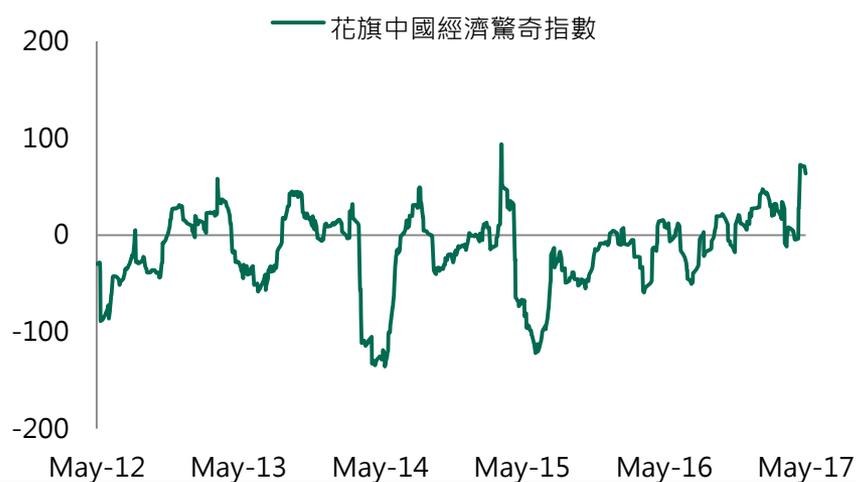
# 外國投資機構進出概況

國家	單週淨額	月以來淨額	今年來淨額	今年來淨額
	(百萬美元)	(百萬美元)	(百萬美元)	(年比, 百萬美元)
印度	-88.3	-88.3	6,265.57	4,531.75
印尼	116.517	116.517	1792.56	1569.463
日本	2,368.69	9,239.80	-8,721.90	41,542.20
菲律賓	39.73	39.73	-110.98	-149.62
南韓	188.02	708.32	6,425.79	3,672.71
台灣	665.2	665.2	7,404.68	2,816.55
泰國	-90.34	-90.34	146.42	-211.11
巴西	115.17	115.17	1206.65	-2279.42

資料來源：Bloomberg，資料日期：2017/5/5，本圖僅為市場概況，本文所提及之個股，本公司無意藉此作任何徵求或推薦。過去績效不代表未來收益之保證。

註：日本資料日期再遞延一週。

# 全球各主要區域/國家最新經濟概況



資料來源：Bloomberg，資料日期：2017/5/1，本圖僅為市場概況，本文所提及之個股，本公司無意藉此作任何徵求或推薦。過去績效不代表未來收益之保證。

註：指數大於0代表該區域/國家所公佈之經濟數據優於預期之比例大於劣於預期之比例，相反則代表經濟數據優於預期之比例小於劣於預期之比例。

## 全球各主要區域/國家股市概況

美歐股市：經濟前景優異、政策進展順利 歐美股市持續走高

新興股市：多空訊息夾雜，新興市場指數漲跌互見

大中華股市：市場不確定升溫，A股週線連四黑

台股：萬點關前近關情怯，台股高檔震盪

# 經濟前景優異、政策進展順利 歐美股市持續走高

- 上週由於聯準會樂觀看待經濟前景令6月升息預期增溫，激勵金融股走高；此外，美國4月份新增就業達21.1萬人，失業率亦下降至4.4%，創衰退後低點，加上眾議院通過替代歐巴馬醫保的醫改法案，將送交參議院表決，在上述利多掩蓋油價下跌的影響下，歐美股市持續走高。
- 短期間市場將聚焦於法國第二輪總統選舉結果，而5/11英國央行將舉行利率決策會議，並將公佈經濟和通膨展望，同期間歐盟執委會也會公佈歐洲今年經濟增長預測值，市場料偏正向解讀，預期歐美股市多頭格局不變。

### 近五年指數走勢



### 近五年指數本益比走勢



資料來源：Bloomberg，資料日期：2017/5/5，本圖僅為市場概況，本文所提及之個股，本公司無意藉此作任何徵求或推薦。過去績效不代表未來收益之保證。

# 多空訊息夾雜 新興市場指數漲跌互見

- 法國總統大選結果明朗，加上美國國會對於預算支出方案成共識，美國政府關門機率低，有利股市表現，但但中美製造業採購經理人指數雙雙自高檔下滑，聯準會政策聲明發布後，6月升息機率飆高，加上中國金融監管加強導致流動性趨緊，讓資金大舉流出大宗商品市場，收斂新興股周線漲幅。
- 短期國際政治變數下降，目光轉向新興市場基本面及改革相關議題，印度巴西等國家持續推行如GST法案及退休金改革方案，對經濟及股市皆有所助益。

### 近五年指數走勢



### 近五年指數本益比走勢

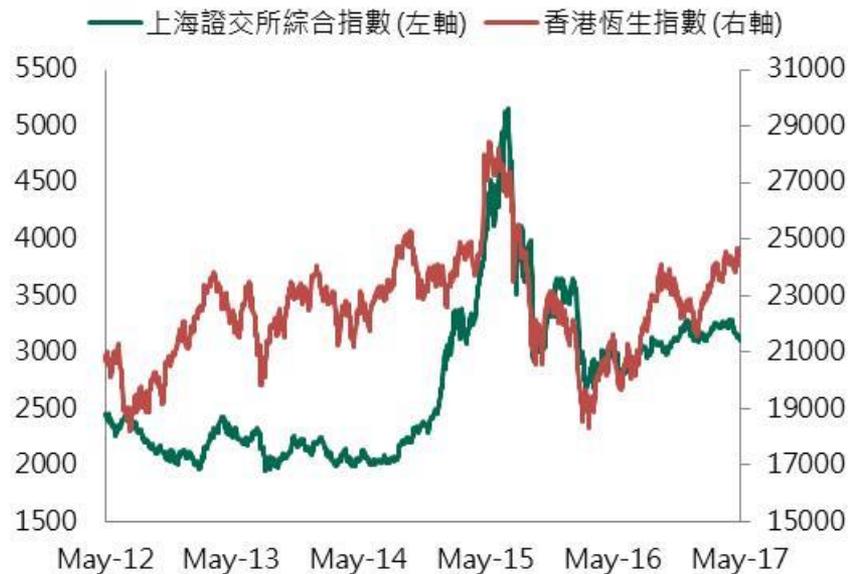


資料來源：Bloomberg，資料日期：2017/5/5，本圖僅為市場概況，本文所提及之個股，本公司無意藉此作任何徵求或推薦。過去績效不代表未來收益之保證。

# 市場不確定升溫 A股週線連四黑

- 聚焦美國4月新增非農就業報告、觀望法國總統第二輪的選情結果、中國官方內部金融監管層級提升下，上週A股風險偏好情緒持續降溫，金融市場投資氛圍轉趨謹慎保守，滬深兩市創下近一年以來週線連四黑。港股因受到外圍市場不確定干擾，上週香港恆生指數週線小跌0.56%。
- 展望後市，近期大盤走勢震盪偏弱，個股紛紛出現殺跌的態勢，其中雄安概念、次新股表現較弱，唯有高送轉成為盤面重心，短期在市場信心仍未回穩前，大盤區間震盪的機率偏高，短期可關注基本面較佳、具政策題材加持類股，可望在大盤震盪之際有較佳的表現。

### 近五年指數走勢



### 近五年指數本益比走勢



資料來源：Bloomberg，資料日期：2017/5/5，本圖僅為市場概況，本文所提及之個股，本公司無意藉此作任何徵求或推薦。過去績效不代表未來收益之保證。

# 萬點關前近關情怯 台股高檔震盪

- 萬點關前近關情怯，台股上周上漲27.94點，漲幅0.28%周線連二紅。三大法人總計買超189.3億，其中外資買超221.8億元，外資期貨淨多單為55164口。櫃買指數則是小跌，週線下跌0.58%
- 上周五台股跌破9900點關卡，成交量也再度縮減，萬點關前，加上考量季報公布尚未完畢，市場觀望氣氛濃厚，大盤仍偏區間震盪整理，展望後市，建議還是以選股不選市，擇優持股因應。目前市場最主要還是觀察蘋果新機的推出，是否會引出符合市場預期的換機潮，蘋果概念股在現階段的表現，將是台股後勢是否上功德關鍵。

### 近五年指數走勢

— 台灣加權指數



### 近五年指數本益比走勢

本益比

— 台灣加權指數



資料來源：Bloomberg，資料日期：2017/5/5，本圖僅為市場概況，本文所提及之個股，本公司無意藉此作任何徵求或推薦。過去績效不代表未來收益之保證。

# 謝 謝

本簡報所提供之資料僅供參考。本簡報所提供之資訊乃基於或來自於相信為可靠之消息來源。本公司並不保證其完整性。該等資訊將根據市場情況而隨時更改。本公司並不對任何人因使用任何本簡報提供之資訊所引起之損失而負責。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](http://newmops.tse.com.tw))及本公司網站 ([www.capitalfund.com.tw](http://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。若基金有配息，基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。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。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。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。