



## 群益全球股市周報

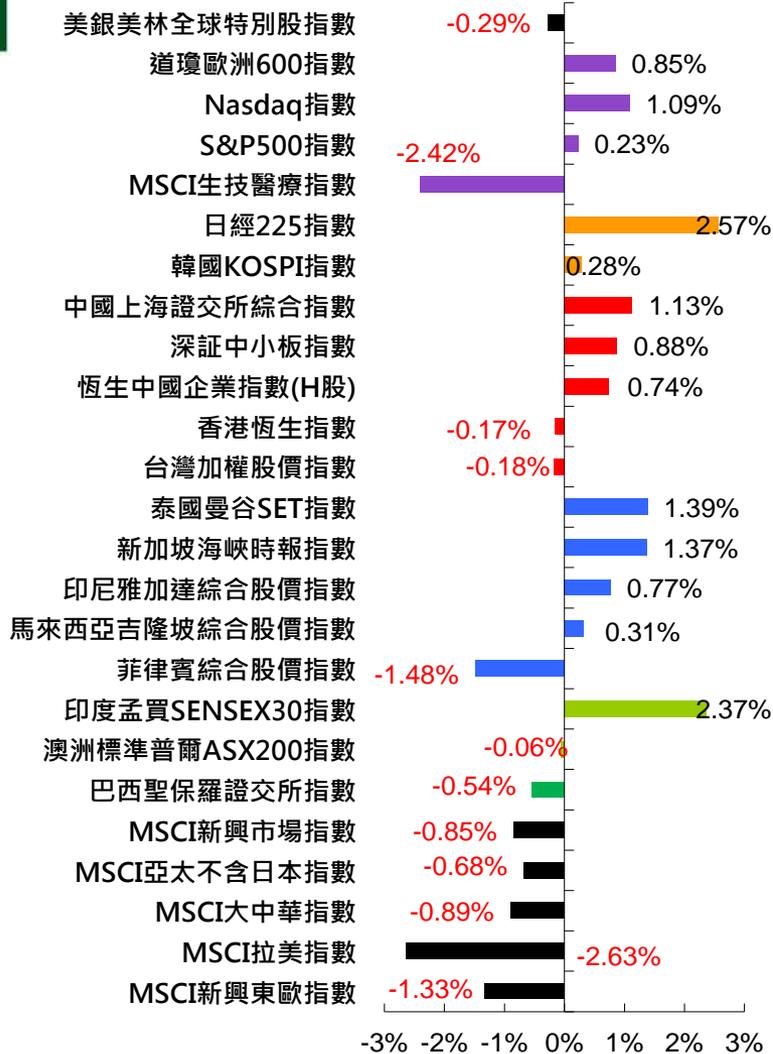
2017年10月30日



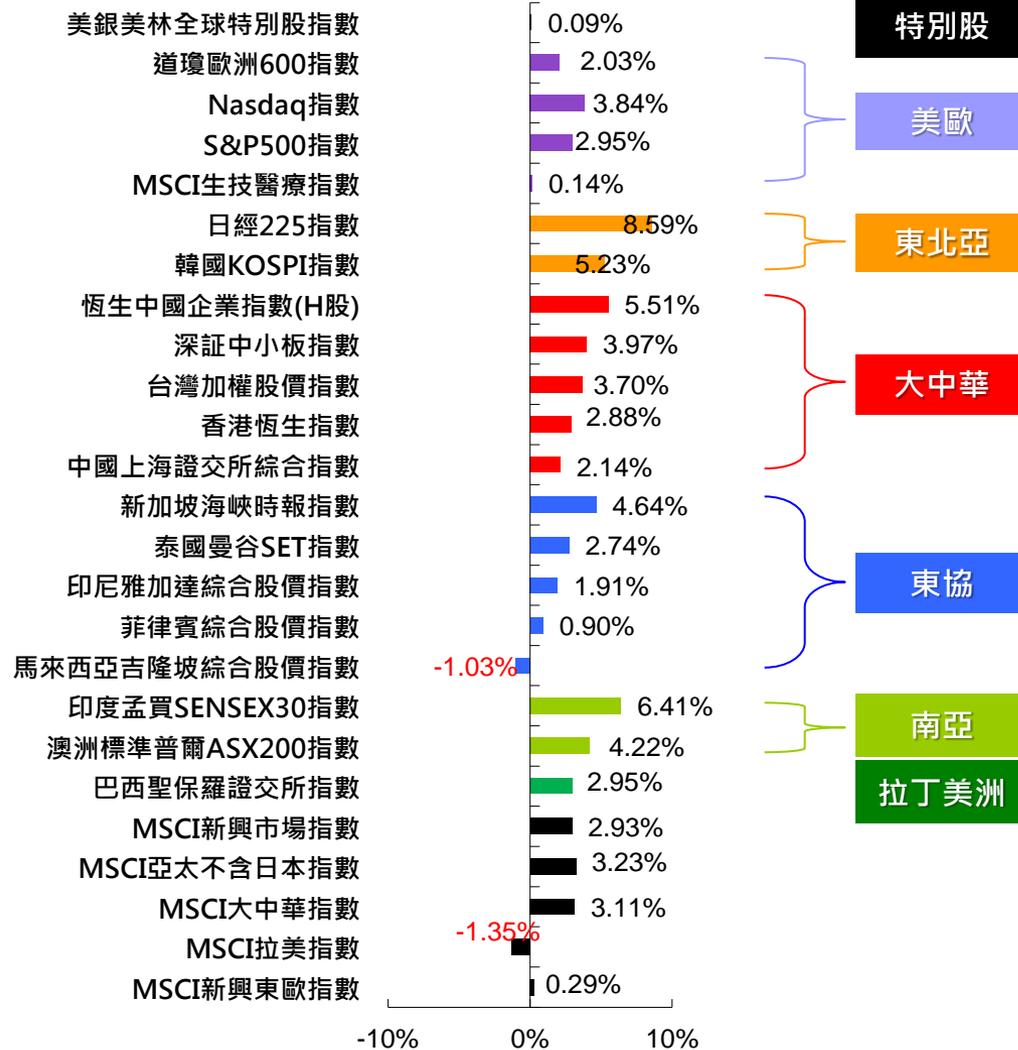
讓一群人受益  
群益投信

# 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	23434.19	○	○	○	偏多
S&P 500指數	23400.86	○	○	○	偏多
NASDAQ指數	23329.46	○	○	○	偏多
費城半導體指數	23441.76	○	○	○	偏多
歐洲					
英國金融時報指數	7505.03	X	○	○	糾結
法國CAC 40指數	5494.13	○	○	○	偏多
德國DAX 30指數	13217.54	○	○	○	偏多
道瓊歐洲600指數	393.43	○	○	○	偏多
MSCI歐洲小型類股指數	416.75	X	○	○	糾結
亞太					
日本NIKKEI 225指數	22008.45	○	○	○	偏多
台灣加權指數	10709.11	○	○	○	偏多
香港恆生指數	28438.85	○	○	○	偏多
恆生國企股指數(H股)	11643.57	○	○	○	偏多
南韓KOSPI指數	2496.63	○	○	○	偏多
新加坡海峽時報指數	3386.44	○	○	○	偏多
馬來西亞綜合指數	1746.13	X	X	○	糾結
印尼綜合指數	5975.28	○	○	○	偏多
亞太					
菲律賓綜合指數	8295.95	X	○	○	糾結
泰國SET指數	1716.03	○	○	○	偏多
印度SENSEX指數(大型股)	33157.22	○	○	○	偏多
MSCI印度中小型股指數	2831.02	○	○	○	偏多
澳洲ASX200指數	5909.40	○	○	○	偏多
上海證交所綜合指數	3416.81	○	○	○	偏多
MSCI亞洲不含日本指數	546.67	○	○	○	偏多
新興拉美					
墨西哥ICP指數	49209.58	X	X	○	糾結
巴西聖保羅指數	75975.71	X	○	○	糾結
MSCI拉丁美洲指數	2851.70	X	X	○	糾結
新興歐洲					
俄羅斯RTS美元指數	1118.62	X	○	○	糾結
土耳其伊斯坦堡全國100指數	107884	○	○	○	偏多
MSCI新興東歐指數	157.87	X	○	○	糾結
全球指數					
MSCI世界指數	495.69	○	○	○	偏多
MSCI新興市場指數	1110.22	X	○	○	糾結
MSCI金磚四國指數	324.27	X	○	○	糾結

資料來源：Bloomberg、群益投信整理，資料日期：2017/10/27，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。

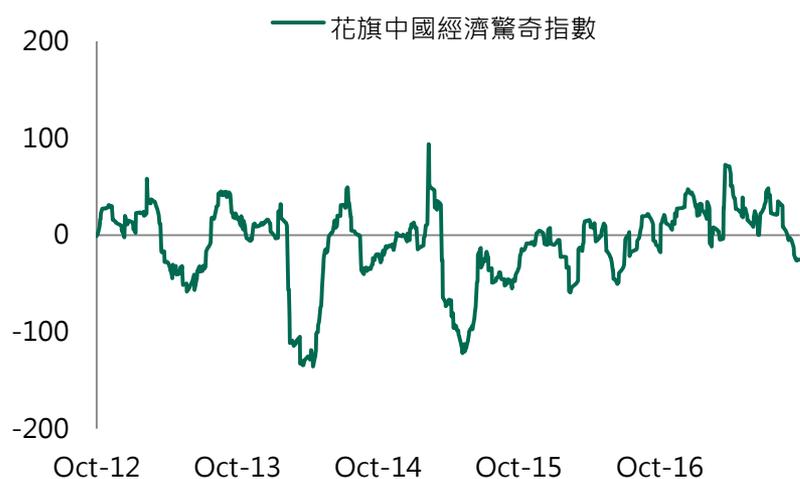
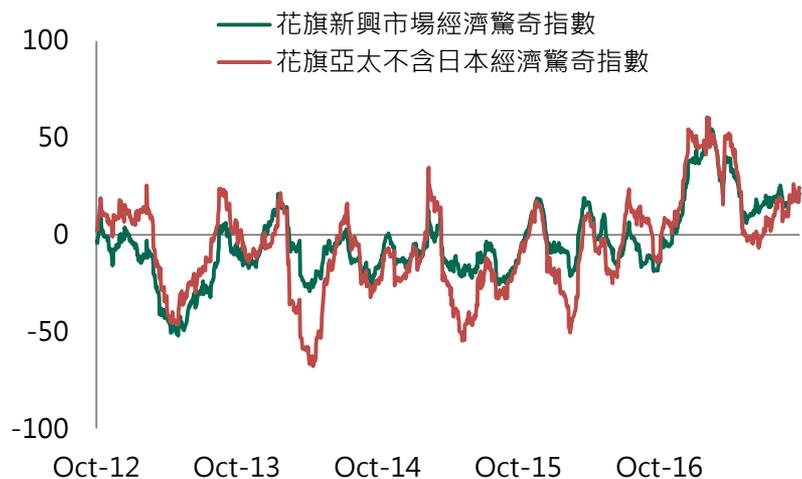
# 外國投資機構進出概況

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	1,126.7	266.0	5,772.3	-1,287.3
印尼	-5.2	-565.7	-1,372.0	-3,836.9
日本	6,043.0	24,528.0	7,467.8	65,974.7
菲律賓	85.2	4.8	1,070.7	400.1
南韓	-0.1	2,131.9	8,365.7	-1,287.6
台灣	79.8	1,578.6	8,414.9	-5,928.9
泰國	-107.0	-112.2	167.9	-3,201.3
巴西	-24.5	-99.0	4,560.9	-22.6

資料來源：Bloomberg、群益投信整理，資料日期：2017/10/27，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、群益投信整理，資料日期：2017/10/27，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：美3Q財報及GDP報喜，ECB偏鴿政策撐起漲勢

新興股市：多空消息交錯，新興股市收黑

大中華股市：利多輪流撐盤，上證重回3400

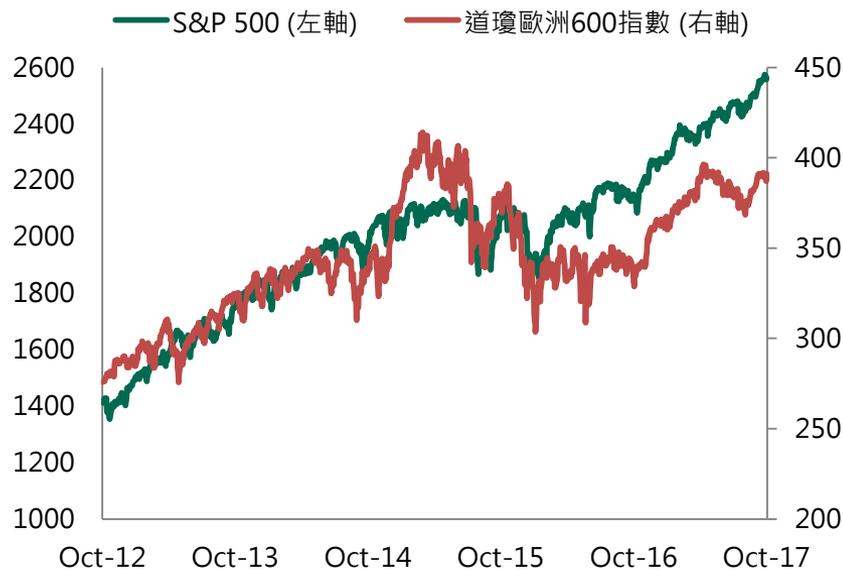
台股：美科技股上漲帶動，台股創高後拉回

特別股共同基金資金流向(每月更新)

# 美3Q財報及GDP報喜 ECB偏鴿政策撐起漲勢

- 周初因FED主席人選傳言，指數表現震盪；週五美國公布3Q GDP成長率為3.0%、密西根大學消費者信心指數為100.7為2004年以來最高及科技巨頭財報優於預期，指數再次走高，道瓊工業指數週漲0.45%；S&P 500週漲0.23%；Nasdaq週漲1.09%。歐洲在週四ECB利率決策會議維持利率不變、及2018年QE每月規模縮減至300億歐元到2018年9月、會後聲明保持QE實施彈性，雖加泰隆尼亞宣布獨立後立即遭西班牙政府接管議會的利空傳出，對歐股影響有限，泛歐600指數週漲0.85%。
- 本週留意美歐11月初的ISM及PMI指數，美週五的非農就業，以及持續公布的3Q財報。

### 近五年指數走勢



### 近五年指數本益比走勢



資料來源：Bloomberg，群益投信整理，資料日期：2017/10/27，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。

# 多空消息交錯 新興股市收黑

- 受美股走勢震盪及美元走強壓抑，上週新興拉美及東歐股市收黑，反觀新興亞洲表現相對抗跌，受惠企業財報表現優異，及政策題材利多加持，滬深兩市及印度股市週線漲幅皆逾1%。中國股市受惠十九大會議閉幕，市場樂觀期待經濟展望；印度股市因官方宣佈國有銀行注資計劃激勵。
- 展望後市，受惠基本面持續改善，及改革動能持續之下，新興股市行情不看淡。印度股市未來關注金融股的表現，相對看好銀行股的走勢；巴西雖因退休金改革法案在國會延宕，但因總統泰梅爾貪污一案利空暫除，加上央行降息三碼利多加持，在經濟順利擺脫衰退推升下，股市漲勢可期。

### 近五年指數走勢



### 近五年指數本益比走勢



資料來源：Bloomberg，群益投信整理；資料日期：2017/10/27，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。

# 利多輪流撐盤 上證重回3400

- 上週股陸在十九大閉幕會之際，傳出中國政府要求部份虧損公司延期至十九大後公布業績，維穩股市態度明確，同時在環保新政、財報利多的加持，以及新出爐的經濟數據顯示中國工業企業獲利成長加速下，都拉抬市場樂觀氣氛，上證綜指及深成指單週分別上漲1.13%及1.82%。港股受到地產股走勢反覆拖累，仍陷盤整格局，恒生指數難以突破28,500關卡，單週小跌0.17%。
- 展望後市，上證指數先前多次衝擊3,400點未果，源於投資者在此位置普遍擔憂存在一定不確定性，而十九大後，市場預期趨於穩定，加上上市公司第三季財報業績偏暖，前期投資者擔憂的不確定性逐漸被打消，有利於陸股後市表現。

### 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：2017/10/27，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。

# 美科技股上漲帶動 台股創高後拉回

- 台股受美股創高激勵走高，指數一度衝破 10800 點再創 27 年半新高，中小型股卻在過高之後引來獲利了結賣壓，收在 10709.11 點，全週下跌 19.77 點，週 K 線連 2 黑，三大法人合計買超 175.5 億，櫃買指數在中小型類股走弱下，表現弱於大盤。
- 美科技股轉強，可望激勵台股電子股表現，外資 10 月轉為買超台股，但內資反向調節，大盤以高檔震盪緩攻可能性大，令可觀察 iX 是否熱銷，將影響台股蘋概股業績和股價表現。

### 近五年指數走勢



### 近五年指數本益比走勢



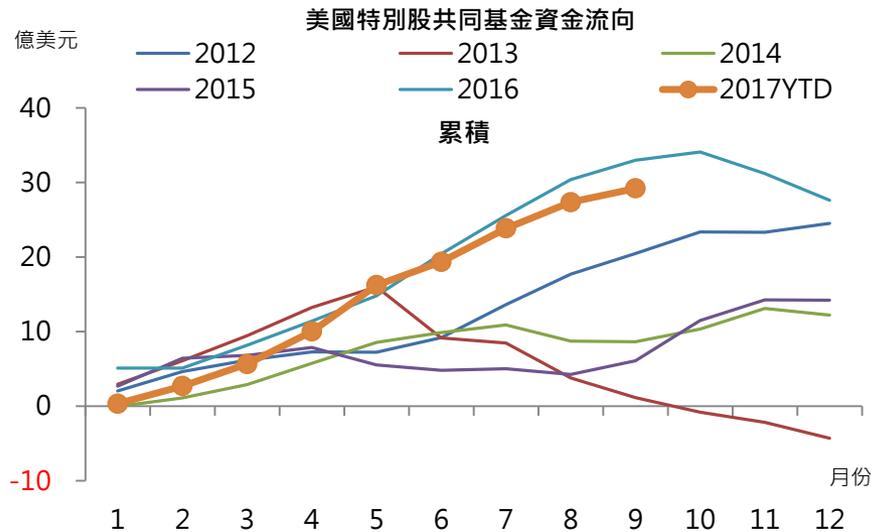
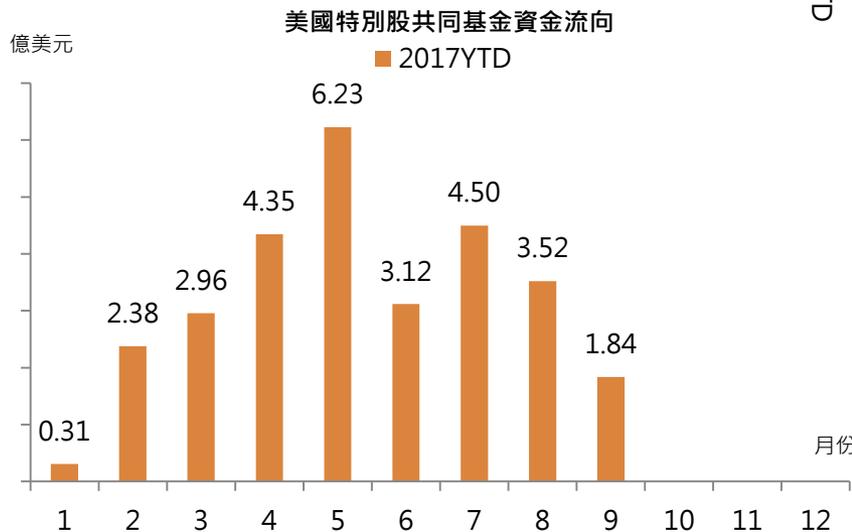
資料來源：Bloomberg，群益投信整理，資料日期：2017/10/27，本圖僅為市場概況，本文所提及之個股，本公司無意藉此作任何徵求或推薦。過去績效不代表未來收益之保證。

# 9月份特別股共同基金資金流向(每月更新)



■ 9月份美國特別股共同基金持續淨流入約1.8億美元，已連續九個月呈資金淨流入格局。

■ 從今年來累積淨流入規模觀察，其金額已達有紀錄以來的歷年新高，儘管受9月美國ISM製造與服務業指數創波段新高、Fed主席葉倫談話偏鷹派、升息步伐會否加速等影響，指數表現一度遲滯，但在投資評級與收益率均較高的優勢下，資金動能依舊明顯！



資料來源：晨星，群益投信整理，資料日期：2017/9/30。上述分類為晨星美國特別股共同基金。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：各期間資金流向之金額為晨星預估，因此後續仍有修改之可能。



讓一群人受益  
群益投信

# 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。