

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週二震盪收黑，連續第三天下跌，因市場持續關注即將於週三(10/13)公佈的9月份CPI與財報季，評估供應鏈中斷和成本上升為企業獲利帶來的影響，投資人持續退場觀望導致美股走弱。至於費城半導體指數跌幅居前，主要受到記憶體大廠美光科技股價下挫3.61%影響，因該公司先前已示警表示，PC客戶面臨供應鏈短缺問題因此對記憶體拉貨減少，且市場預期晶片業也將面臨獲利率下滑的壓力，加上彭博昨日(12日)引述知情人士報導，由於晶片長期短缺，蘋果可能會將2021年iPhone 13的生產目標下修多達1000萬支，營收將因此受到衝擊，進而拖累整體科技股表現。巴西股市因阿帕雷西達聖母日假期休市一天。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週二下跌，主要由於投資人擔憂近期大宗商品價格大漲將使企業面臨成本壓力，從而對經濟復甦產生負面影響。經濟數據方面，德國10月份ZEW經濟景氣指數已連續五個月下滑，從前月的26.5降至22.3，創去年3月以來新低，表現遠低於預期，理由是原物料與半成品等供應鏈遭遇瓶頸，對企業信心造成較大影響，尤其打擊包括汽車等出口商獲利；此外，9月份中國汽車銷量下滑19.6%，因全球半導體長期短缺和國內電力供應緊張導致生產中斷所致。受企業獲利前景蒙塵與經濟數據不佳的影響，歐股走勢承壓。
- ◆ **亞洲股市：**亞股週二下跌居多，主要受到前夜美股跌幅擴大、通膨疑慮升溫與中國政策監管的負面消息影響。其中日股收黑結束連三漲，因大型科技股在美債利率處於高位的情況下遭遇拋售所致。韓股同步收跌，因油價大漲、通膨壓力陡增與美股財報季即將開跑令投資人趨於謹慎，此外，南韓央行昨日(10/12)召開利率決策會議，雖將基準利率維持在0.75%不變，但官員表示，為了壓抑高漲通膨和家庭負債，最快可能於11月再次升息，並將今年通膨預估值從8月時的2.1%上調至2.4%~2.6%間，南韓公債殖利率也隨之跳升，使得三星電子、SK海力士等權值科技股價分別下挫3.5%、2.66%，拖累Kospi指數走低。港股收黑逾1%，主因前夜美股續跌，加上市場傳言中國官方要調查銀行業與民營企業間是否存在不當的合作關係，而民營企業的範圍包含科技、補教、房地產等，同時外界認為中國調查的範圍不只銀行業，甚至中國主權財富基金「中國投資有限責任公司」也名列其中，因該公司投資組合中有阿里巴巴與滴滴等敏感企業，負面消息不斷令前二個交易日大漲的科技股應聲下挫，連帶拖累恆生指數失守25000點，結束連三漲格局。東協股市上漲居多，主要受惠於政府逐漸放鬆防疫措施之激勵，其中泰國總理巴育(Prayuth Chan-ocha)週一(10/11)表示，將從11月起不再對來自美國、新加坡和中國等十個低風險國家已接種疫苗的遊客實施防疫隔離，藉以重振旅遊業，該利多消息提振泰國股市漲幅居前，至於馬來西亞股市也持續因取消旅行限制措施的利多連漲六天。印度股市連四漲再創歷史收盤新高，因最新公佈的9月份CPI年增率降至4.35%，為今年4月以來的低位，而8月份工業生產也大幅成長11.9%，高於前月的11.5%，意味著印度經濟持續回溫，且央行料將維持寬鬆的貨幣政策不變，因而提振大盤持續攀揚。
- ◆ **中國股市：**中國股市週二開低走低，直至尾盤才略為彈升，終場三大指數全數收跌逾1%，一方面由於政府限制鋼鐵產量的允諾令需求前景蒙塵，導致鐵礦石期貨價下挫3.51%，終止四連漲態勢，同時9、10月原是生產旺季，但近期能耗雙控、限電限產政策對工業生產的影響仍待觀察，使得原物料板塊領跌A股；另一方面，根據《華爾街日報》週一(10/11)報導稱，中國國家主席習近平要求審查國有銀行和其他金融機構與大型民營企業發展的關係，重點是審查國有銀行、投資基金和金融監管機構是否對民營企業過於友好，特別是近幾個月來受到北京監管打擊的企業，包括負債累累的恒大集團、網約車巨頭滴滴出行以及備受矚目的金融科技公司螞蟻集團等，負面消息打壓金融股，也令盤面上多數族群股價全面熄火，A股表現因而受制。
- ◆ **台灣股市：**台股週二跳空開低後弱勢盤整，終場下跌逾1%，追隨美股過去二個交易日的跌勢，一方面由於市場預期美國9月非農就業數據表現不佳不會影響聯準會(Fed)縮減購債時程，超寬鬆環境勢將結束，加上原物料成本上升、恆大財務危機、中國能耗雙控等利空因素持續干擾，使得加權指數一度下挫290點，其中航運股價全面跳水，佔大盤成交比重高達20%更成為領跌重心，指數表現因而受制，所幸低接買盤進場令跌勢逐漸收斂，惟成交值2,782.99億元維持在近期相對低位，量能明顯不足，因此仍不脫離量縮下跌格局。展望後市，考量美股財報季即將登場，市場將聚焦於企業獲利是否放緩，同時也將觀望週四(10/14)台積電法說與FOMC利率會議紀錄，加上中國限電政策料將衝擊台廠9、10月份營收，由此預期短期間大盤震盪難免。

## 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台中市北區維多利亞路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。