

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週三走勢震盪，終場回穩上揚，由於投資人持續消化通膨壓力對企業獲利帶來的影響，以及等待 9 月份 FOMC 會議紀錄發佈，藉此評估聯準會(Fed)縮減 QE 與升息的步伐，加上美國二年期公債殖利率持續走升，且聯邦基金利率期貨市場顯示，Fed 升息的時點提前到明年 9 月的機率上升，使得美股盤中持續走跌，隨後因會議紀錄一如市場預期，同時也寫道有多位 Fed 官員堅信供應鏈瓶頸等因素將會消退，目前物價上漲是暫時的，使得美國十年期公債殖利率逆勢下滑，進而提振大盤自跌勢中反彈回升。經濟數據方面，美國 9 月 CPI 年增 5.4%高於預期，主要受到燃油和天然氣服務價格飆升影響，不過排除食品、能源價格後的核心 CPI 年增 4%，大致符合預期，因此數據公佈後並未打壓大盤表現。財報方面，儘管摩根大通盤前公佈的第三季營收與獲利優於預期，但在美國十年期公債殖利率下滑的情況下股價仍收黑 2.57%；達美航空同樣也繳出亮眼財報，自疫情爆發以來在不計入聯邦援助下，第三季首次獲利，不過該公司也表示，燃油成本和其他支出上升將使第四季利潤承壓，股價因而下挫逾 5%。9 月份 FOMC 利率會議紀錄方面，與會官員普遍認為目前美國經濟已接近 Fed 設下的目標，最早可能在 11 月中旬開始縮減購債，同時 Fed 可能會從每月減少購買 100 億美元的公債與 50 億美元抵押貸款擔保證券(MBS)開始，並預計在 2022 年中結束，值得一提的是，仍有數名官員認為現階段物價上漲僅是暫時性影響，對美股走勢形成正面支撐。巴西股市收紅，因美國十年期公債殖利率下滑、美元回貶令里耳匯價反彈升值，吸引資金回流，加上該國經濟部長葛德斯(Paulo Guedes)表示，政府仍致力於推動稅收及公共行政部門的改革，改善財政體質，令 Bovespa 指數漲逾 1%。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週三收紅，道瓊歐洲 600 指數觸及兩週高位，主要受助於全球企業管理系統領導商 SAP 樂觀的盈利預測與法國奢侈品製造商 LVMH 強勁的季度財報，緩解了市場對通膨升溫的疑慮。企業消息方面，隨著愈來愈多客戶將其 IT 業務轉移至雲端的情況下，德國軟體集團 SAP 第三次提高全年的營運前景，使其股價大漲 4.5%，推升科技股走勢；LVMH 則因時裝和皮革製品部門的銷售在第三季度強勁增長，股價同步上揚 1.5%，拉抬市場人氣。整體而言，根據路孚特 IBES 資料顯示，預計道瓊歐洲 600 指數成份企業第三季利潤成長率仍將高達 46.7%(上一季為躍升 152.6%)，其中能源和工業增幅最大，對歐股仍屬利多。
- ◆ **亞洲股市：**亞股週三漲跌互見，主要受到前夜美股續跌、經濟數據表現優異與疫情持續趨緩等多空因素影響。其中日股在晶片短缺、傳言蘋果將大減 iPhone 13 今年產量以及前夜費城半導體指數下跌逾 1%的衝擊下，連續第二天收跌。韓股反彈上揚，一方面受惠於中國 9 月出口超乎預期，另一方面南韓勞動市場好轉也提振大盤向上，因根據南韓國家統計局公佈，9 月份聘僱人數達 2768 萬人，比去年同期高出 67.1 萬人，就業成長創 2014 年 3 月以來新高，與此同時，同期間失業率則降至 2.7%，創八年來的同月新低，對股市形成利多。港股因颱風全天休市。東協股市漲跌互見，在美國 9 月份 CPI 數據公佈前市場情緒相對謹慎，其中新加坡股市漲幅居冠，因星展銀行分析師預計，新加坡金管局將以適度和漸進的匯率升值路徑取代名義有效匯率政策區間的零升值路徑，並補充表示星幣將繼續追隨美元的上揚趨勢，進而提振大盤走升；馬來西亞與印尼股市則持續受惠於防疫措施趨於寬鬆、新增確診數迅速下滑的利多激勵，大馬股市連七漲，印尼股市則創 2019 年 4 月以來新高；菲律賓與越南股市則因先前大漲後回檔收黑；至於泰國股市由於泰王蒲美蓬紀念日休市一天。印度股市連五漲續創歷史新高，因捷豹路虎的印度母公司塔塔汽車同意將自家電動車業務 15%股權售予 TPG 基金(德州太平洋集團 Texas Pacific Group，是美國最大的私人股權投資公司之一)和其他投資人，股價因而大漲 21%，連帶帶動汽車股攀揚，加上市場樂觀期待科技權值股 Infosys、IT 諮詢及服務管理公司 Wipro 即將公佈的最新財報，進一步提振 Sensex 指數持續走高。
- ◆ **中國股市：**中國股市週三反彈上揚，三大指數全數收紅，主因上午公佈的 9 月份貿易數據喜憂參半，市場由此預料人行降準舉措可能已箭在弦上，激勵大盤表現。從盤面上觀察，由於中國國家主席習近平表示，將持續推進產業和能源結構調整，大力發展可再生能源，在沙漠、戈壁、荒漠地區加快規劃建設大型風電、太陽能基地專案，進一步提振太陽能概念股走勢；此外，中汽協副總工程師許海東表示，今年中國汽車產銷可能低於預期，不過新能源汽車則持續保持高成長，全年銷量可望突破 300 萬輛，帶動比亞迪、寧德時代等新能源股漲幅居前，帶動深成指、創業板漲幅居前。整體而言，政策支持的相關族群再獲市場青睞。經濟數據方面，中國 9 月份以美元計價的出口年增率 28.1%，創三個月高位，不過同期間進口僅成長 17.6%，遜於市場預期的 20%，且為今年內最低水準，反映內需相對不振，擴大寬鬆預期升溫下反而拉抬市場人氣。
- ◆ **台灣股市：**台股週三開高走低，連續第三個交易日收黑，早盤時受惠於航運、面板等族群跌深反彈，加上人氣指標的貨櫃三雄 9 月份營收均創新高，股價盡皆漲逾 5%，使得加權指數一度上揚 80 點，不過隨後因市場追價意願有限，中高價電子股遭逢賣壓調節，同時投資人也退場靜待台積電週四(10/14)法說會釋出第四季、明年營運展望，以及對晶圓代工漲價效應、海外設廠計劃與資本支出等看法，外資持續賣出大盤表現承壓，成交額則續降至 2,571.69 億元，終場指數失守 16400 點大關，再度呈現量縮價跌格局。

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台中市西區民生路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。