

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美國三大股指收高，道指上漲 0.68%，標普 500 指數上漲 0.64%，納斯達克指數上漲 1.00%。市場期待新一輪刺激法案進展，伴隨美國上週申請失業救濟金人數降幅優於預期，科技股強勢領漲，納指收盤價格首登 11,000 點關卡，連續七個交易日上漲。參議院多數黨領袖麥康奈爾表示，兩黨在新一輪救助措施中涵蓋的內容上仍存在很大分歧，參議院共和黨人被告知，談判代表必須在週五之前達成協議。眾議院議長佩洛西表示，雙方都會找到解決方案。經濟數據方面，美國上週初領失業金報 118.6 萬人，預期為 140 萬，前值 143.4 萬人，但另一份報告顯示，七月份雇主宣佈的裁員人數激增 54%，政府將於週五公佈非農就業報告，市場預計，七月份非農就業崗位將增加 158 萬個，失業率將降至 10.5%。企業財報季目前已進入最後階段，迄今已有約 424 家標普 500 指數成份股公司公佈財報，根據 IBES Refinitiv 的資料，已公佈的企業獲利比分析師預期高出約 22.5%，為 1994 年以來的最高水準。巴西股市漲 1.29%，此前巴西央行再降息一碼，寬鬆政策延續提振股市續揚，目前政策制定者與經濟學家均認為巴西正處在部分復甦的軌道上，但不確定性仍高，須留意接近年底刺激計畫效果淡化可能再次對經濟形成影響。
- ◆ **歐洲股市**：道瓊歐洲 600 指數收跌 0.73%，歐股普遍回吐早盤漲幅，因英國央行明示目前沒有將利率降至零以下計畫，英鎊升值打擊出口占比較高的英國股市，同時礦業巨頭嘉能可取消配息，能源巨頭 BP、荷蘭皇家殼牌與道達爾等石油股下滑，拖累英國股市收跌 1.27%。英國央行宣佈維持基準利率在 0.1% 不變，維持資產購買總規模在 7450 億英鎊不變，委員一致反對擴大購債規模，英國央行表示，目前政策立場是合適的，若形勢惡化將加快購買英國公債的步伐，同時將繼續評估負利率的適用性，不過委員會特意提及其他可用的工具，包括資產購買和前瞻性指引，暗示負利率實施的可能性仍低。德國工廠訂單成長 27.9%，為連續第二個月成長，較上月的成長幅度 10.4% 大幅跳升，遠超市場預期，但仍較疫情前水準低 11.3%。汽車訂單反彈尤其強勁，大幅成長 66.5%，推動汽車類股表現，占比較大的德國股市跌幅相對較淺。
- ◆ **亞洲股市**：隔夜日本央行行長表示，必要時採取一切手段，財政與貨幣政策協調並不危及央行獨立性，堅定的寬鬆表態一度提振日股走高，然財報與營運展望不佳，工業與科技股領跌，日股收跌 0.43%。個股上，受疫情衝擊，本田汽車上季四輪車銷量年減 40%，兩輪車銷量年減 62%，加上受生產與銷售活動一度停止的負面影響，整體虧損 808 億日圓，為歷年同期來首次(去年同期獲利 1723 億日圓)，虧損幅度也超市場預估的 586 億日圓，股價大跌 6.31%。韓股勁揚 1.33%，追隨隔夜美股走勢，重量級公司 Kakao 和 SK Telecom 第二季財報表現優於預期，儘管上述兩公司股票受獲利了結賣壓影響收低，但財報表現仍重燃了市場對南韓經濟復甦的看法。港股跌 0.58%，美國國務卿宣佈乾淨網路計畫，希望不被信任的中國應用程式自美下架，直指 TikTok 及微信等中國應用程式危害美國公民的數據安全，同時點名阿里巴巴、中國移動等，稱要避免上述公司接觸，該計畫推高市場對中美衝突加劇的擔憂，權值股普遍受挫，騰訊、中國移動、匯豐控股等同步收黑。東南亞股市全面走揚，美國刺激計畫協商取得進展推動市場情緒，菲律賓股市漲 1.18%，領漲該地區，為連續第三天收紅，儘管該國公佈上季 GDP 年減 16.5%，為有資料來最差，增速連兩季下滑(首季為衰退 0.7%) 暗示菲律賓已邁入技術性衰退。印尼股市漲 1%，該國政府計畫針對低收入族群推出 21.5 億美元的現金回饋計畫，以提振該國疲弱的家計消費，預計將有 1380 萬人受惠，此前印尼公佈上季 GDP 衰退 5.32%。印度股市漲 0.96%，印度央行宣佈維持附買回利率於 4% 不變，因考量該國受匯率貶值所推高的通膨，目前高於央行設定的目標區間，故選擇暫時維持利率，市場原先預期將降息一碼，儘管未如期降息，但印度央行承諾將保持寬鬆，待通膨降溫後不排除進一步降息，重申政策寬鬆的立場激勵市場信心。
- ◆ **中國股市**：中國三大指數漲跌互見，上證指漲 0.26%，深成指跌 0.70%，創業板跌 1.60%。川普政府推出一連串打壓中國科技業的計畫，致電子類股漲勢暫歇，不過隨後在證券類股傳出今年前七個月傭金收入超過去年全年總和，推動證券股走揚，金融股占比較大的上證指數獲得拉抬實現連五漲，滬深兩市成交金額逾 1.3 兆人民幣，日增 8%，北向資金則合計賣超 25.48 億人民幣。美國國務卿龐培奧宣佈乾淨網路計畫，以遏制潛在的國家安全風險，包括收回中國通訊商在美營運許可，及下架「不可信任」的中國 App。消息面上，中國四大公股行庫正在深圳等地大規模測試虛擬錢包，為虛擬貨幣推出而做準備，虛擬貨幣概念股大漲；而近期金價隨全球貨幣寬鬆與地緣政治升溫影響站上 2000 美元大關，推動黃金概念股續升。
- ◆ **台灣股市**：隔夜納指再創新高，股王大立光此前宣佈七月營收創三個月來新高，月增 12% 優於市場預期，同

## 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台中市西區維多利亞路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，且投資前遠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。

時也上調營運展望，預計八月拉貨動能可能強於七月，大立光股價勁揚 6.8%，蘋概三王、光電族群、權值股同步走揚，大盤一度衝高至 12971.87 點，惟隨後高檔獲利了結賣壓湧現，生技製藥及被動元件族群遭重創，拖累大盤漲勢收斂，終場仍收漲 0.87%，連續三天收漲，成交量 2591 億元。

## 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](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，且投資前遠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。