

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美國股市週五漲跌互見，7月非農就業崗位增加176萬個，遠低於6月480萬個的創紀錄增幅，這一增幅仍然超過經濟學家的預期。國會兩黨分歧在一定程度上集中在是否繼續發放每週600美元的額外失業補助上，救助計劃規模上仍有爭議，談判無果而終。公用事業股和房地產股在內的防禦性板塊當日都在收高板塊之列。科技股受到川普對中國社群網路平台發出行政禁令而跌幅最大，拖累納指盤中一度下跌逾1%，結束了此前七個交易日的連漲。第二季企業財報季基本結束，迄今已公佈財報的標普500指數成份股企業中，約82%業績超出了大幅下調後的預期，平均獲利比預期高出22.5%，為有記錄以來最高。終場道瓊工業指數上漲0.17%，收在27,433.48點；標普500指數上漲0.06%，收在3,351.28點；納斯達克指數收跌0.87%，收在11,010.98點。巴西股市方面，中美兩國之間的緊張局勢加劇，加上美國7月非農就業新增人數較6月明顯放緩，加上巴西參議院批准了一項對透支和信用卡利率設定上限的法案，這給銀行股造成壓力，Bovespa指數終場下跌1.30%。
- ◆ **歐洲股市**：歐洲股市週五收高，因投資人聚集財報普遍利好，以及歐洲經濟數據改善，而淡化中美緊張關係加劇。美總統川普週四頒布行政令，45天後禁止受美國司法管轄的任何人或企業與TikTok的母公司字節跳動以及微信母公司騰訊控股進行任何交易。這進一步加劇了美中摩擦，主要股指整個上午都處於平盤下方。隨著歐股財報季接近尾聲，令投資人感到寬慰的是，多數企業的季度獲利優於分析師大幅下調的預期。數據顯示，迄今為止公佈業績的STOXX指數成份股公司中，約有60%的企業財報好於預期。美國7月非農就業崗位增加176.3萬，優於預期，市場隨後企穩，受電信股、科技股和健保股提振，終場泛歐STOXX 600指數上漲0.3%，德國股市上漲0.7%，倫敦富時100指數和法國CAC 40指數收平。
- ◆ **亞洲股市**：日股方面，小連假來臨前交投相對清淡，加上美總統川普對中國再起科技戰，雙方關係又轉緊張，投資人選擇獲利了結，矽晶圓類股走跌但面板及任天堂概念撐盤下，日經225指數終場仍下跌0.39%。韓股方面，美國加強清除不可信任的中國社群應用程式，祭出45天後禁止美企與字節跳動及騰訊交易，美科技戰再起，投資人信心受挫，科技權值股下跌，但航空、製藥股逆勢撐盤，KOSPI指數終場仍上漲0.39%。台股方面，川普最新禁令直接衝擊權值股騰訊股價，盤中一度大跌10%，拖累其他在美經營業務的阿里巴巴、小米等股價表現，指數一度跌近3%，午盤後跌幅收斂，恆生指數終場下跌1.6%。東協股市方面，美中關係因川普再對中國社群、網路遊戲平台祭出業務往來禁令而更趨緊張，雖中國貿易數據報喜，唯連日走揚的東南亞股市因政治利空衝擊順勢回檔，星國股市在地產、消費及電信股領跌下，終場下跌0.53%；馬國股市在醫材、油氣股領跌下，終場下跌0.66%；泰國股市在地產及原物料股走跌拖累下，終場下跌0.66%；印尼股市在公用事業、營建股領跌下，終場下跌0.66%；菲國股市在地產及金融股領跌下，終場下跌近1%。印度股市方面，美中關係趨緊，亞洲股市普跌，市場氛圍承壓，在印度儲備銀行宣布組建Covid-19貸款重組專家委員會及企業財報優於預期的利多撐盤下，跌幅收斂，由黑翻紅，在服飾、金融及汽車類股領漲下，Sensex指數終場小漲0.04%。
- ◆ **中國股市**：美中對立持續升溫，滬深兩市7日早盤齊開低，上證指與深成指失守5日線，盤中跌幅擴大，創業板失守2,800點，隨後三大指數相繼跌破10日及月線。主要由科技股領跌，創業板一度跌近4%。午盤過後，券商等類股向上拉升，帶動市場情緒回暖，三大指數跌幅收斂。然市場拋售情緒高漲，承接力度較弱，終場上證指數收在3,354.04點，下跌0.96%；深成指收在13,648.50點，下跌1.55%；創業板指數收在2,749.95點，下跌2.29%。成交量方面，滬深兩市共成交1兆2,622億人民幣，較前一交易日量縮約2%。北上資金合計淨流出18.62億人民幣，連3日呈現淨流出，累計達63.90億人民幣。概念股多數走跌，大飛機、通用航空股呈現拉抬，中芯國際、智慧音箱、OLED、無線耳機、光阻劑、智慧手機、小米、蘋果、晶片、等概念股均見明顯回檔。
- ◆ **台灣股市**：儘管週四美股續揚再創新高，多頭氣勢卻因川普宣布45天後美國企業禁止與中國TikTok及WeChat母公司(字節跳動、騰訊)交易，美對中科技戰戰火再度燒旺，投資人信心再遭火噬，加上市場傳出美將對台出售先進無人偵察機，美中台防衛對峙加劇，指數早盤開低走低，主要是電子權值股走低拖累指數表現，台積電日線連3黑，小跌近0.5%，50大權值股僅不到10檔收漲，低基期太陽能股、部分生技股、紡織及航空股獨力撐盤，加權股價指數終場下跌0.66%，收在12,828.87點，成交量略減至2,386.83億元。三大法人全站在賣方，外資賣超123億元，合計賣超達149億元。近期成交量已穩在2,000億元以上，顯示人氣尚未潰散，待籌碼沉澱後可望再啟攻勢。

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台中市南區南屯路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公司之績效，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。