

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市週一再次出現漲跌互見的局勢。因投資人繼續將資金從科技相關成長股輪動至價值股，市場等待美國財政救助計劃磋商取得進展的消息。近期屢創新高的納斯達克指數持續受到微軟、亞馬遜和 Facebook 拖累。分析師表示近年來類似的輪動並沒有持續很長時間，將此視為成長股的漲多修正，而不是投資人徹底撤出。總統川普週末簽署行政命令，部分恢復了額外的失業救濟。財長努欽週一在接受 CNBC 採訪時表示，如果民主黨“講道理”的話，川普政府和國會最早可能在本週就新一輪疫情救助計劃達成協議。能源股和工業股上漲，但科技股和通訊服務股下跌。柯達 (Eastman Kodak) 股價急跌 27.9%，因為該公司之前與美國政府達成的 7.65 億美元用於生產製藥原料的貸款協議因被控不當行為被擱置而重挫股價。微軟股價下跌 2%，有消息稱，該公司收購 TikTok 美國業務在技術上非常複雜。終場道瓊工業指數上漲 357.96 點，收在 27,791.44 點，漲幅 1.3%；標普 500 指數上漲 9.19 點，收在 3,360.47 點，漲幅 0.27%；納斯達克指數下跌 42.63 點，收在 10,968.36 點，跌幅 0.39%。巴西股市方面，上週五大跌後投資人消化市場多空訊息，美新一輪救助計劃有機會在本週過關，中國經濟數據顯示企業利潤有望進一步改善，加上原物料價格上漲帶動相關類股表現，終場 Bovespa 指數反彈 0.65% 作收。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週一小幅收高，對增長敏感的循環型類股因中國經濟數據改善而受到激勵，但美中緊張局勢重燃壓低了科技類股。數據顯示，受惠於中國國內復工復產加快及全球油價回升，中國 7 月生產者物價指數 (PPI) 同比降幅持續收窄。該消息提振了中國經濟復甦的希望。能源巨頭 BP、荷蘭皇家殼牌和道達爾上漲 1.3% 至 3% 不等，銀行股上漲 2.0%，在各板塊中領漲，在疫情危機後遭受重創的旅遊休閒股上漲 0.9%。科技股下跌 1.5%，因市場擔心美中裂痕加劇，兩國定於 8 月 15 日舉行會談，對 1 月簽署的貿易協議進行評估。終場泛歐 STOXX 600 指數收漲 0.3%，德國股市上漲 0.1%，倫敦富時 100 指數收高 0.31%，法國 CAC 40 指數上漲 0.41%。
- ◆ **亞洲股市：**日本股市因國定假日休市一天。韓股方面，中國生產者物價指數表現優於市場預期，現代汽車 Hyundai 開拓電動車市場，股價單日飆漲 15.65%，激勵相關產業表現，加上電子及製藥股同步上漲，KOSPI 指數終場大漲 1.48%，創 2018/6/15 以來新高。港股方面，週末美國宣布制裁中港官員，包括特首林鄭月娥在內，指數開低，一度跌逾 1%；盤面上各類股多數下挫，酒店娛樂、電訊、保險股相對強勢，華為概念股、比亞迪電子、中芯國際及騰訊表現疲弱，午盤過後，指數短暫由黑翻紅，仍不敵賣壓再度轉黑，終場恆生指數下跌 0.63% 連三跌。東協股市方面，中國經濟狀況持續好轉，抵銷美中緊張關係及美元走強的利空，星國股市因國定假日休市一天；馬國股市因市場持續調節醫材類股，電信及地產股亦遭逢賣壓，指數終場下跌 0.41%；印尼股市主要在工業及消費品類股帶動下，終場上漲 0.27%；泰國股市則在食品內需類股大漲但能源類股大跌拉扯下，終場收在平盤；菲律賓股市在投資人趁評價走低時，低接跌多的地產權值類股，拉升指數從上週五大跌後反彈，終場大漲 1.45%。印度股市方面，企業財報為 10 日指數走強的主因，多家製藥類股 Q2 財報優於市場預期，加上塔塔集團類股走揚，即使盤中過後獲利了結漲幅收斂，終場 Sensex 指數仍上漲 0.45%。
- ◆ **中國股市：**美中關係因科技戰及對港官員制裁名單而越趨緊張，滬深兩市 10 日早盤開低，上證指與深成指回測 10 日及月線有撐，隨後中央公佈 7 月 PPI 優於市場預期，驅動指數震盪回升；然創業板則表現偏弱，盤中跌 2%。午盤過後，兩市同步震盪攀升，上證指收復 5 日均線；深成指與創業板維持在 5 日均線下方震盪，可見權值股表現相對強勢。終場上證指數收於 3,379.25 點，上漲 0.75%；深成指收於 13,657.31 點，上漲 0.06%；創業板指數收於 2,735.26 點，下跌 0.53%。成交量方面，滬深兩市共成交 1 兆 1,576 億元，成交量持續減少。北上資金轉賣為買，合計淨流入 0.08 億元，終止連三日淨流出。類股表現方面，傢具、酒店餐飲、水上運輸、電機、工程建築、文化傳媒、保險、橡膠、房地產等漲幅居前，黃金、旅遊、有色金屬、航天國防、電子設備等則跌幅居前。
- ◆ **台灣股市：**上週五美科技股因川普再掀美中科技戰而拉回修正，台股上周五反應利空後，週一力圖擺脫連 2 黑的困境。蘋概及電子權值 3 王展現撐盤力道：鴻海 12 日將召開法說會，市場看好其第 2 季獲利將大增，帶動股價走強漲逾 2%，台積電展現紅盤以上表現，惟股王大立光走弱拖累大盤，一度跌破 4,000 元整數關卡，跌幅接近 1%。大金融族群包括金控及券商股表現不俗，新光金盤中大漲 4% 以上，元大金、國泰金與富邦金也在買單敲進下漲逾 1%，證券股中康和證、統一證、群益證皆上漲坐收。塑化及航運類股亦加入拉抬指數的要角。然化學生技醫療股明顯修正，水泥、貿易百貨、觀光、電機機械等類股全日震盪收跌，終場加權股價指數僅上漲 0.51%，收在 12,894 點，成交量再度減少至 2,149.3 億元。外資轉為買超，買超金額達 27.23 億元，三大法人合計買超 27 億元。指數維持高檔，短線個股輪動快速，加上疫情、美中對峙風險等不確定因素，將牽動台股後續走勢。

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台中市南區南區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。