

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市主要指數週四多數小幅收低，儘管第二季財報季公佈的業績大多好於預期，但對未來企業獲利的擔憂仍揮之不去。思科股價暴跌 11.2%，拖累道指和標普 500 指數，該公司預估明年的營收和利潤增速低於分析師預期。市場擔憂許多大企業似乎都在下修未來幾個季度的獲利預期，這將導致市場走勢低迷。然截至 8 月 8 日當週，初請失業救濟金人數降至 96.3 萬人，為 3 月中旬以來最低水平，初請失業金人數首次降至 100 萬人以下，這限制了市場的悲觀情緒。上週數據顯示，美國經濟僅恢復 930 萬個就業崗位，而 2-4 月間裁減的崗位達到 2,200 萬，顯示要達到疫情前的水平還有很長的路要走。投資者仍寄望民主黨和白宮能夠就刺激方案達成一致，以幫助經濟復甦。蘋果股價仍上漲 1.8%，支撐納斯達克指數，並限制了標普 500 指數的跌幅。終場道瓊工業指數下跌 0.29%，收在 27,896.72 點；標普 500 指數下跌 0.20%，收在 3,373.43 點；納斯達克指數上漲 0.27%，收在 11,042.50 點。巴西股市方面，美歐股市回檔，政府經濟團隊人員大異動引發市場對財政前景擔憂，加上企業財報表現不如預期等多項利空，在食品、消費及公用事業股領跌下，Bovespa 指數終場大跌 1.62%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週四結束了連續四日的上漲，投資人對美中官員即將就今年初達成的第一階段貿易協議展開的達成進度展開討論而感到緊張。美國兩大黨就第五個疫情援助法案上持續討論，目前仍然陷於僵局。除息交易和英鎊走強打擊了英國藍籌股，同時投資者拋售本週表現優於大盤的銀行股和能源股。英鎊跳升損害了出口商成份股，而阿斯利康 AstraZeneca、BP 和葛蘭素史克 GlaxoSmithKline 等重量級企業的股票因除息而股價受到打壓。容易受到經濟低迷及貿易影響的景氣循環類股下跌，比如銀行股、油氣股、礦業股和汽車股下跌 0.8% 到 1.9%。終場歐洲 STOXX 600 指數下跌 0.6%，德國股市收低 0.5%，法國 CAC 40 指數收低 0.61%，倫敦富時 100 指數下跌 1.5%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，美科技股回神，日圓持續貶值，加上中國對精密機械需求回升，出口類股包含消費電子、工具機等延續上漲態勢，激勵指數續揚，日經 225 指數終場大漲 1.78%。韓股方面，美股反彈，激勵指數開盤走揚，然 MSCI 調整成份股，製藥股名單幾家歡喜幾家愁，股價整體承壓，加上美國務卿暗示美科技戰線恐拉大，使漲幅收斂，KOSPI 指數終場小漲 0.21%。港股方面，美股反彈，指數開盤開高，然市場傳出先前針對中國社群網絡平台禁令恐涉及更多中國企業，衝擊市場信心，漲幅收斂更由紅翻黑，金融、地產及科技股表現弱勢，電信、傳媒及家電逆勢走揚，恆生指數終場小跌 0.05%。東協股市方面，美歐股市前日上漲，美元強勢暫緩，區內主要國家股市全數收紅，星國股市 30 檔成份股僅 2 檔下跌，在貿易、消費及觀光類股領漲下，終場大漲 1.28%；馬國股市在連日下跌後反彈，主要在跌多的醫材股，及能源及金融股上漲帶動下，終場大漲 1.27%；泰國股市在金融、工業及能源股領漲下，終場上漲 0.74%；印尼股市在連漲 3 日後，獲利賣壓對峙偏多氛圍，在核心消費、醫療保健股走揚但金融、原物料走跌拉扯下，終場小漲 0.11%；菲律賓股市延續本周反彈走勢，在國際股市反彈助攻下，外資持續回補，在工業、地產及金融股大漲帶動下，終場大漲 1.71%。印度股市方面，美歐股市反彈帶動亞股普漲，然分析師預告 7 月 CPI 恐因油價回升及倉儲費用上漲而漲至 6.5%，超過央行上限恐限縮央行降息空間，加上總理莫迪提及，為因應疫情衝擊造成的稅賦短收，個人所得稅應稅門檻應該下調，利空衝擊使得漲幅收斂，終場 Sensex 指數下跌 0.15%。
- ◆ **中國股市：**國際股市反彈，帶動滬深兩市 13 日早盤小幅開高，隨後均呈弱勢震盪走勢，美國務卿暗示對軟體公司禁令恐擴及其他企業，加上週末美中將就第一階段貿易協議執行狀況檢討，市場觀望情緒濃厚，交投相對清淡，上證指盤中於 5 日及月線區間震盪，深成指及創業板則於 5 日線下方整理；盤面上，醫藥、科技等成長股處於休整狀態，終場上證指數收在 3,320.73 點，上漲 0.04%；深成指收在 13,291.32 點，下跌 0.13%；創業板指數收在 2,622.64 點，下跌 0.49%。成交量方面，滬深兩市共成交 8,815 億元，跌破兆元關卡，較前日量縮約 19%。北上資金合計淨流出 20.83 億元，連兩日淨流出。類股表現方面，農林、農業服務、飼料加工、輕工機械、橡膠、通信服務、農藥、化肥、飲料、紡織等類股漲幅居前，生物製品、公共交通、醫療、醫藥、化學原料等類股則跌幅居前。中國 14 日將公佈工業生產、固定投資及社會消費品零售等多項數據。
- ◆ **台灣股市：**MSCI 於 13 日清晨公布最新季度調整，台股在本次調整權重中，「MSCI 全球新興市場指數」權重由 12.54% 下調至 12.45%；「MSCI 亞洲除日本指數」權重由 14.13% 下調至 14.09%；「MSCI 全球市場指數」權重則持平在 1.56%。MSCI 台灣指數成份股新增 1 檔，刪除 2 檔。雖權重再遭小幅調降，不過週三美股在蘋果、微軟、亞馬遜等大型科技股領漲，加上特拉斯飆漲 13%，四大指數同步收高，激勵指數開盤重回 12,800 點及 5 日線之上。盤中股王大立光翻黑，鴻海跌破 80 元，金融股漲跌互見，指數漲幅收斂到百點之內。台積電拉尾盤，IC 設計、台塑四寶走堅撐盤，終場加權指數上漲 0.73%，收在 12,763.13 點，成交量放

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。

大至 2,367 億元。店頭市場因被動元件收黑拖累，終場下跌 0.18%，收在 162.62 點。三大法人僅外資重新站回買方，買超金額逾 72 億元，三大法人合計買超逾 65 億元。盤後傳出中國解放軍近日在南北兩端及台灣海峽舉行多軍種實戰化演練，是否對市場信心造成衝擊需觀察，其他如美科技股是否站穩、周末美中第一階段貿易協議執行討論及法說會展望也為觀察重點。

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)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。