

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大股指收高，道指上漲 0.57%，標普 500 指數上漲 0.67%，納斯達克指數上漲 0.60%。儘管由科技股領銜上揚，道瓊工業指數終於收復今年失地，標普 500 指數與那斯達克指數均已刷新歷史新高，此為標普 500 連續第六天突破歷史新高。美國 7 月核心 PCE 物價指數年增 1.3%，高於預期與前值，此前聯準會主席鮑威爾公佈調整貨幣政策策略，尋求在一段時間內的平均年通脹率維持在 2%，意味著即使通脹率暫時高於 2%，該行將維持關鍵利率在接近零的水準。根據路透社報導，白宮高層透露，美國總統川普願意簽署規模 1.3 兆美元紓困案，但民主黨籍眾議院議長佩洛西仍堅持紓困計畫規模為 2.2 兆美元(已較最初要求的 3.4 兆美元有所下調)，並表示共和黨同意的金額，不足以滿足美國人民需求，若不將紓困計畫規模提高至至少 2.2 兆美元，談判將無法繼續進行。此外，此前美國商務部才於 8/26 發表聲明考慮實施新的技術出口限制，包含半導體製造設備、相關軟體工具、雷射、感測器和其他技術出口，防止關鍵技術落入中國等敵國手中，中國商務部旋即調整《中國禁止出口限制出口技術目錄》，其中涉及 53 項技術內容，中國修訂的時間點相當敏感。巴西股市漲 1.51%，除獲聯準會將長時間維持低利環境的消息提振外，巴西央行國家貨幣委員會同意將 3250 億里拉移轉至財政部，用以償付國家債務，舒緩投資人對該國大規模債務償付的疑慮，此前該行行長曾主張不應將央行資金直接注入財政體系，但根據該國法律，若遇到嚴重流動性限制，財政單位方可移轉央行資金以償付國家債務。
- ◆ **歐洲股市：**道瓊歐洲 600 指數收跌 0.52%，因市場拋售今年領漲的科技和健保類股，然聯準會調整新政策框架短線推高美長債利率，長短債利差擴大有利銀行獲利表現，吸引資金進駐銀行股推升銀行股指數上漲 1.7%，限制大盤跌幅。經濟數據方面，德國 9 月份消費者信心指數在連續三個月成長後，自前月的-0.2 回落至-1.8，因受新一波疫情以及可能的封鎖措施干擾，不確定性影響投資人消費信心。此外，德國總理梅克爾表示，疫情在未來數月仍可能加劇，直到疫苗問世後民眾才可能回復至正常生活，儘管德國於 2058 年前都無法清償因應疫情所形成的債務，但此期間刺激政策是不可或缺的，歐盟執委會目前正在與製藥公司簽訂更多合約，以確保能順利取得充足疫苗，此前盟已向英國製藥商 AstraZeneca 預付 3.36 億歐元的首付款，確保至少獲得 3 億劑潛在的疫苗，尚有許多其他這類合約正在洽談。
- ◆ **亞洲股市：**根據日媒 NHK 報導，日本首相安倍晉三由於舊疾惡化，為避免影響國政，已決定辭去首相一職。消息驚動日股一度大跌 2.7%，然隨後市場評估短期內將由副總理麻生太郎接代行政務，政策仍具延續性，積極的財政與寬鬆的貨幣政策路線不會改變，日股終場跌幅收窄至 1.41%，後續待自民黨召開參眾議院議員大會，舉行自民黨黨魁選舉，正式選出黨魁就任首相，根據目前民調，最可能接任首相一職的為自民黨前幹事長石破茂，副總理麻生太郎、內閣官房長官菅義偉也是潛在接班人。南韓連續兩週每日確診案例達三位數，但政府當局仍決定維持當前的二級防疫層級，未進一步為經濟銬上枷鎖，加上韓國於前日宣佈延長禁令半年，韓股收漲 0.40%。隔夜聯準會釋延長低利政策信號，醫藥股表現強勁，將納入恒指成分股的藥明生物大漲 3.2%，多檔內需股創新高，蒙牛乳業公佈業績後獲得多家券商調升目標價，股價也大漲 10.4%。東南亞股市多數下跌，僅新加坡股市逆勢收漲 0.79%，盤中創兩個月來最高水準，追隨隔夜美國銀行股良好的表現，新加坡銀行股同步受惠美債利率回升帶動的獲利改善預期。印尼股市跌 0.46%，扭轉此前連四天漲勢，因該國連續第二天創下單日新增確診紀錄，疫情持續打擊該國經濟。泰國股市收跌 0.24%，此前一度在銀行股的提振下走揚，然能源股表現不佳拖累大盤翻黑。印度股市漲 0.90%，連續第六天上漲，聯準會扭轉政策目標誓言穩定經濟，指標美債殖利率的回升，提振亞洲銀行股普遍良好，印度銀行股也引領大盤向上，然隨後汽車類股翻黑後印度股市漲勢收斂。
- ◆ **中國股市：**中國三大指數齊揚，上證指漲 1.60%，深成指漲 2.34%，創業板漲 2.55%。美國聯準會宣佈調整通膨目標，市場預期美國邁入長期低利時代，流動性將持續盈灌市場，同步帶動中國股市風險情緒升溫，證券銀行股引領上證反攻 3400 點，白酒類股表現不斐，中小型類股表現更為活躍，刺激三大指數均收在相對高點，上證也成功收復 3400 點大關。市場成交量明顯回升，雖仍不到兆元大關，但成交金額已回到 9500 億人民幣水準，日增 13%，同時兩市北向資金合計買超 64.43 億人民幣，買盤也較過去數個交易日更積極。
- ◆ **台灣股市：**台股持續釋放上方套牢賣壓，加上外資調降台積電目標價，台積電挫逾 2%，蘋概三王全面收黑，而聯發科於盤中證實已向美方遞交申請，力求繼續出貨華為，漲幅逾 2%，帶動大盤跌幅收斂，終場收跌 0.53%，力守 12700 點，成交量略降至 2045.57 億元。此外，造紙、生技為盤面焦點，造紙族群隨著禁成法說看法正向重啟漲勢，生技族群則隨抗原快篩獲 TFDA 核准上揚。

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。