

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美國三大股指漲跌互見，道指跌 0.78%，標普 500 指數跌 0.22%，納斯達克指數漲 0.68%。道瓊指數成分股正式換新血，蘋果、特斯拉股票分割落地，股票分割令股價降至更多散戶可參與之水準，多家熱門交易平臺似乎難以滿足散戶爆量需求，交易系統遭逢技術性問題，導致用戶下單及功能運行緩慢甚至交易中斷，顯示散戶交易之熱絡，兩家公司連袂走揚，股價分別上漲 3.39% 及 12.57%，四大指數僅科技股為主的納指收紅。能源、工業類股下滑拖累道瓊收低，然該指數本月仍上漲 7.6%，為 1984 年來八月最佳表現，標普 500 則月漲 7%，為 1986 年以來的最高八月升幅，月線連五紅。聯準會副主席 Richard Clarida 表示，過去的貨幣政策並不適用於當前環境，未來不會只因為失業率下降就升息，呼應此前聯準會主席鮑威爾於全球央行年會上提出的平均通膨目標，並對殖利率曲線控制(YCC)工具持開放態度。此外，據外媒引述消息人士說法，TikTok 出售美國等業務得標者已出線，最早可能在週二(9/1)宣佈交易結果。巴西股市跌 2.72%，該國公佈其公共債務佔 GDP 比重升至 86.5%，排除利息的預算赤字達 811 億里拉，債務高企重燃投資人對巴西政府的償債擔憂，拖累股市下挫。
- ◆ **歐洲股市**：道瓊歐洲 600 指數收跌 0.62%，英國股市休市，德國八月 CPI 年減 0.1%，為四年多來首次下降，義大利 HICP 則年減 0.5%，德國和義大利的通膨資料差於預期拖累金融股走軟，但八月仍在刺激措施與疫苗研發的樂觀情緒下月線收高 2.9%，又以休旅股表現最佳，漲幅近 15%。公用事業股是前日為少數上漲的類股，法國燃氣蘇伊士集團為道瓊歐洲 600 指數中漲幅最大個股，此前規模更大的同行威立雅提出以 29 億歐元從 Engie 手中收購蘇伊士 29.9% 的股份。此外，歐洲央行執委施納貝爾表示，央行目前沒有理由增加刺激措施，同時還淡化了對歐元近期走強的疑慮，部分市場人士擔憂歐元近期走強可能會自動抵消歐洲央行的部分刺激舉措。
- ◆ **亞洲股市**：日本首相安倍晉三辭職後，官房長官菅義偉表明有意角逐首相大位，且目前自民黨前三大派系表態支持菅義偉的聲勢持續擴大，伴隨股神巴菲特點名入股的五家日本商社(伊藤忠商事、丸紅商事、三菱商事、三井物產及住友商事)股價飆漲，日股收漲 1.12%。不過菅義偉長期力促日本電信商調降資費，故在菅義偉聲勢漸長之際，日本電信股紛紛重挫。自民黨將 9/1 敲定黨魁選舉的時間與方式，並於 9/15 前選出新黨魁，9/17 召集臨時國會、選出新首相。南韓七月工業生產月增 1.6%，差於前月的 7.2%，經濟數據不佳拖累韓股收跌 1.17%，不過隨著日本首相辭任，韓媒指出南韓可能藉此機會重啟與日本的談話，企圖修好雙邊關係。港股收跌 0.61%，由於印度和中國部隊於喜馬拉雅邊境地區發生衝突，伴隨內銀股業績不佳，券商調降部分工行目標，導致港股由紅翻黑。東南亞股市全數下跌，菲律賓與馬來西亞股市休市，印尼股市跌 2.02%，領跌該地區，因印尼確診數持續快速攀升，且傳出病毒變異情事，導致該國股市創下八月初以來最大單日跌幅。泰國與新加坡則反映了中國差於預期的經濟數據雙雙收黑。印度股市收跌 2.13%，印度國防部發布聲明，指控中國軍隊在上週六深夜進行「挑釁性軍事行動」，違反雙方此前在軍事和外交交戰中達成的共識，印度股市由紅翻黑下挫。
- ◆ **中國股市**：中國三大指數收黑，上證指跌 0.24%，失守 3400 點整數關卡，深成指跌 0.67%，創業板跌 1.07%。外資賣出金融族群，保險類股領跌，四大公股行庫公佈半年報淨利衰退逾 10%，創十年以來最大衰退幅度，銀行股表現承壓。兩市成交金額達 1.03 兆人民幣，為近半個月來首度突破兆元關卡，八月全月共有 12 個交易日成交金額逾兆元，北向資金則合計賣超 80.26 億人民幣。經濟數據方面，中國八月製造業 PMI 為 51，雖低於預期的 51.2 及前期的 51.1，但穩守榮枯線之上，反映出中國製造業整體仍處平穩，新訂單指數也升至 52，連續四個月個上升，非製造業 PMI 則為 55.2，優於預期與前值，新訂單指數亦升至 52.3，上述製造業與非製造業兩大 PMI 指數已連續六個月保持在臨界點之上。中國統計局認為製造業需求持續恢復，供需循環正在改善，出口表現好轉，產業轉型升級也正進行中，同時產品價格回溫，企業信心有所增強。中國六大公股行庫工商銀行、農業銀行、中國銀行、建設銀行、交通銀行和郵儲銀行上半年財報均公佈完畢，六大銀行均現淨利衰退及不良貸款上升的困境。依工商銀行、建設行、農業銀行、中國銀行、交通銀行和郵儲銀行上半年淨利分別年減 11.4%、10.7%、10.4%、11.5%、14.6% 及 10%。同時，不良貸款率全數上升，且不良貸款餘額也呈現成長，其中又以交通銀行不良貸款率最高，達 1.68%，郵儲銀行不良貸款率最低，為 0.89%。
- ◆ **台灣股市**：台股位處高檔壓力較大，加上盤後 MSCI 季度調整生效，終場前湧現 472 億元大量，指數跌破 12600 點關卡，月線中止連四紅，成交值放大至 2456 億元，三大法人合計賣超 162.15 億元，外資大賣 157 億元。台積電受 MSCI 季度調整盤後生效影響，股價波動明顯加大，終場翻黑下跌近 2%，大立光、鴻海均黑其他權值股如聯發科、聯電、台達電、台塑四寶、和泰車、華南金等皆存在相當賣壓。不過由於歐美線運價上漲，法人看好長榮、陽明下半年貨量及獲利表現，陽明股價創 28 個月來新高，長榮也創 31 個月來新高，航運股獲得市場追捧。

## 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。