

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市主要股指周三收高，結束三日連跌，投資人利用科技股回調的機會開始逢低承接。標普 500 指數錄得 6 月 5 日以來最大單日百分比漲幅，納斯達克指數錄得 4 月 29 日以來最大單日百分比漲幅，道瓊工業指數錄得 7 月 14 日以來最大單日百分比漲幅。市值最大的三家上市公司蘋果、微軟和亞馬遜均上漲至少 3%。其他受益於居家令的企業，如 Facebook 和谷歌母公司 Alphabet 也出現反彈。特斯拉自前日創最大單日跌幅後強勁反彈 10.92%。近期的回調或是受到看漲期權賣方，可能出脫其在漲勢中作為對沖買進的大量股票的擔憂所推動。衡量相對於看漲期權的保護性看跌期權的需求指標 SKEW 大幅上升，表明投資者對科技股的持倉獲利了結賣壓蠢動。美國總統大選之前，預計市場波動將進一步加劇，9 月和 10 月通常也是一年中股市最動蕩的月份。終場，道瓊工業指數上漲 1.6%，收在 27,940.47 點；標普 500 指數上漲 2.01%，收在 3,398.96 點；納斯達克指數上漲 2.71%，收在 11,141.56 點。巴西股市方面，美歐股市跌深反彈，原油價格跟漲，而原物料價格前景也同步看好，加上經濟部長保羅·瓜迪斯提出的行政改革將為巴西政府節省 3,000 億巴西里拉的公共服務費用，在能源及鋼鐵股領漲下，終場 Bovespa 指數上漲 1.24%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週三在歐洲央行 ECB 將召開利率決策會議前夕反彈，因製藥廠阿斯利康扭轉跌勢，有報導稱該企業下周可能恢復新冠疫苗試驗。分析師預估利率政策上不會有任何變化，將關注重點放在央行的通脹前景，以及對歐元近期強勢的看法上。阿斯利康前日傳出在一名參與者出現不明原因的疾病後，不得不暫停其實驗性疫苗的試驗。不過該企業股價 9 日從盤中稍早的小幅下跌中反彈，在英國《金融時報》可能恢復試驗的報導發布後，收盤反而小幅上漲 0.5%。盤面上，電信股、保險股和科技股領漲，旅遊和休閒股走跌，終場，泛歐 STOXX 600 指數上漲 1.6%，德股 DAX 指數收升 2.07%，法股 CAC-40 指數收漲 1.4%，英股富時指數收高 1.39%。
- ◆ **亞洲股市：**8 日美股大跌打擊投資人信心，造成亞股普遍回檔。日股方面，美股重挫，市場避險意識抬頭，日蘋概股全面下跌，銀行、不動產股回檔幅度亦大，僅任天堂概念股撐盤，終場日經 225 指數下跌 1.04%。韓股方面，韓媒報導，不僅三星電子及 SK 海力士將停供晶片給華為，恐連三星 Display 和 LGD 都將停供面板給華為高階手機，加上美股暴跌，數日領漲的科技權值股轉跌，而製藥股因阿斯利康在疫苗研發受阻而重挫，終場 KOSPI 指數下跌 1.09%。港股方面，美歐股市重挫，恆指早盤大幅開低，科技股如阿里巴巴、騰訊等領跌，指數盤中一度跌破半年線，午盤過後，煤氣、地產及電信股轉強，跌幅開始收斂，終場恆生指數僅小跌 0.63%。東協股市方面，美歐股市大跌，區內主要股市全數下跌，星國股市尾盤前全數類股承壓，消費、地產股領跌，收盤前公用事業及電子股拉抬下跌幅收斂，終場小跌 0.22%；馬國股市雖有周四央行可能降息的利多，仍不敵醫療、能源類股暴跌的壓力，終場下跌 1.49%；印尼股市受到財政及貨幣刺激政策難達協議的額外利空，在金融、消費及工業股領跌下，終場下跌 1.81%；泰國股市在金融及電子股撐盤下，終場小跌 0.03%；菲律賓在連 2 日大漲下，終於不敵市場賣壓，在地產及金融大跌拖累下，終場下跌 1.68%。印度股市方面，金融股大幅走低，工業、電信及消費股撐盤，終場小跌 0.45%。
- ◆ **中國股市：**美歐股市大跌(尤其是科技、能源及醫藥股跌幅居前)、亞股接棒走跌的外部壓力，海外新冠疫苗研發傳出「因不明副作用暫停實驗」消息使研發進度受阻，加上中國 PPI 回升幅度不如預期，A 股難以獨善其身，滬深兩市 9 日早盤開低後，深成指及創業板即跌破季線，上證指開盤後亦同。盤中三大股指均現大跌，上證指一度跌逾 2%，深成指跌近 4%，創業板更大跌逾 5%。午盤過後，三大指數持續震盪整理，惟臨近尾盤，指數再度下探，終場上證指數收在 3,254.63 點，下跌 1.86%；深成指收在 12,861.75 點，下跌 3.25%；創業板收在 2,523.40 點，下跌 4.80%。成交量方面，滬深兩市 9 日共成交 1 兆 362 億元，較前一交易日放量約 12%。北上資金又轉為淨流出，滬深股通合計淨流出 37.58 億元。類股表現方面，僅鋼鐵股逆勢上漲，其餘全數下跌，傳媒、醫藥生物、農林牧漁類股則跌幅居前。
- ◆ **台灣股市：**美大型科技股包括蘋果 APPLE、亞馬遜與特斯拉等周二持續大跌，影響台股攻高意願，9 日開盤直接跳空開低，電、金、傳大型權值股領跌，盤中一度重挫 183 點，最低點來到 12,480 點，連續失守 12,600 點與 12,500 點。蘋概三王僅鴻海尾盤翻紅，小漲 0.5%；台積電表現最弱勢，下跌 0.92%，再度失守 5 日線；大立光最低下探至 3,405 元，尾盤跌幅收斂，仍有 0.98% 跌幅；聯發科同樣下跌逾 1%，壓抑大盤表現。然而板雙虎無懼台股大盤走弱，太陽能族群持續受資金追捧，午盤後跌幅收斂，終場加權股價指數小跌 0.43%，收在 12,608.58 點，成交量下滑至 2,079 億元。三大法人全數站在賣方，外資賣超近百億，三大法人合計賣超近 130 億元。台股修正幅度雖遠不如美股劇烈，不過美股未回穩之下，預估短線將持續呈現震盪整理格局。

## 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。