

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市週四在震蕩交投中收低，因大型科技股在前日大幅反彈後重拾跌勢，而上周初請失業金人數仍處於高位提醒著投資人復蘇力道不如預期。標普 500 指數的 11 大類股全數走低，FAANG 股在內的紐約證交所 FANG+TM 指數下跌 1.8%，蘋果、微軟和亞馬遜等均下跌至少 2.8%，投資人對科技股更加謹慎的態度使其走勢更加震盪。經濟數據方面，美國勞工部週四公佈，上周初請失業金人數仍徘徊在較高位置，因各行業仍繼續裁員和強制休假。另外，美國參議院週四否決一項由共和黨提出的規模約 3,000 億美元的新冠救助議案，因為尋求祭出更多資金的民主黨阻止議案通過。分析師表示，總統大選的不確定性以及疫情衝擊的影響，美國經濟可能需要多長時間才能完全復甦。而能源類股大跌 3.67%，因油價延續跌勢，公佈數據顯示，上周美國原油庫存意外增加，加上市場預期全球石油需求將下降所導致。終場，道瓊工業指數下跌 1.45%，收在 27,534.58 點；標普 500 指數下跌 1.76%，收在 3,339.19 點；納斯達克指數下跌 1.99%，收在 10,919.59 點。巴西股市方面，儘管公佈的總經數據顯示巴西經濟呈現復甦的跡象，投資人信心依舊受到美歐股市回檔及油價下跌的影響，在能源、礦業及鋼鐵股整體走跌拖累下，終場 Bovespa 指數大跌 2.43%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週四收低，此前 ECB 歐洲央行維持政策利率不變，並表示其現有刺激措施已經足夠。分析師表示：ECB 在今天的會議上所表現出的平衡基調，不像許多投資人預期的那麼鴿派，ECB 沒有改變政策，由於可供其選擇的剩餘政策選項的有效性降低，而不是由於央行對當前的經濟狀況感到滿意。另一方面，歐盟週四敦促英國迅速放棄一項破壞退歐協議的計劃，但英國政府拒絕了這一要求，並繼續推進行一項可能會破壞歷時長達四年的英退磋商立法草案，市場開始密切關注英國與歐盟之間有關英國退歐的最新變化。歐洲銀行股下跌 0.5%，而旅遊和休閒類股繼前一交易日大幅下跌後反彈 0.7%。終場泛歐 STOXX 600 指數下跌 0.6%，德股 DAX 指數收跌 0.21%，法股 CAC-40 指數收挫 0.38%，英股富時指數收低 0.16%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，美科技股 9 日反彈、市場對新冠肺炎疫苗研發的不確定性暫緩，激勵指數 10 日早盤開高，加上日本核心機械訂單創今年以來最大增幅且遠優於預期，帶動工業設備類股走揚，受益宅經濟的任天堂概念股續漲，消費電子龍頭 Sony 勁揚，終場日經 225 指數上漲 0.88%。韓股方面，美科技股反彈，韓股早盤開高走高，即時通巨擘 Kakao 旗下的遊戲商 Kakao Games 掛牌交易，股價暴衝 30%，帶動遊戲類股上漲，而科技權值股及動力電池股受美股反彈激勵，然韓股期貨和選擇權到期壓抑漲幅，終場 KOSPI 指數上漲 0.87%。港股方面，受美歐股反彈，激勵恆指早盤開高，一度站上 5 日線，然美對中科技業打壓陰影未散，市場信心不足，指數震盪走低翻黑，盤面上軟體服務、酒店娛樂、採礦、食品飲料、汽車股漲幅居前，半導體股跌近 3%，保健護理、金屬股亦表現疲弱，午盤過後恆指跌幅擴大，終場恆生指數下跌 0.64%。東協股市方面，美歐股市反彈未對區內股市形成提振，印尼為了防疫重啟封鎖，區內最多人口國家受限恐衝擊消費，星國股市在食品加工、多元開發及地產股領跌下收跌 0.29%；馬國股市在央行因國內經濟呈現復甦，意外地維持利率不動而引發失望性賣壓，在醫材及地產開發類股領跌下收跌 0.44%；印尼股市因首都雅加達市長宣佈 9/14 重啟大規模隔離，在金融、消費品類股暴跌下，指數大跌 5.01%；泰國股市在金融、食品飲料股走跌但地產醫療股走強之下，指數震盪 0.19%；菲律賓股市持續受到獲利了結賣壓，在地產及食品類股大跌下，終場下跌 0.51%。印度股市方面，美歐股市反彈激勵，帶動印股反彈，信實工業市值突破 2000 億美元成為印度首家，金融類股重拾漲勢，油價反彈帶動能源股飆升，終場 Sensex 指數大漲 1.69%。
- ◆ **中國股市：**美歐股市連跌多日後反彈，東北亞股市受激勵開高，本寄望帶動 A 股，然美對中科技業制裁陰影尚存，原訂 10 日公佈的 8 月社會融資增量及 M2 貨幣供給數據延期，加上有報導指出政府採取嚴厲措施抑制中國初創公司的股價投機行為，滬深兩市三大指數 10 日早盤開高後，隨後在市場信心不足下變現賣壓湧現，漲勢逐漸收斂，臨近上午收盤已拉回至平盤附近。午盤過後，兩市持續走弱，三大指數全數翻黑，逾百檔個股跌停，創業板跌幅更逾 1%，終場上證指數收在 3,234.82 點，下跌 0.61%；深成指收在 12,742.85 點，下跌 0.92%；創業板收在 2,483.03 點，下跌 1.60%。成交量方面，滬深兩市 10 日共成交 8,732 億人民幣，較前一交易日大幅縮約 16%。而近期反覆的北上資金逆勢加碼，滬深股通合計淨流入 9.99 億人民幣。盤面上多數類股呈現下跌，僅旅遊、釀酒、保險、黃金股逆勢走揚；房地產、汽車、銀行股相對有撐；儀器儀表、塑膠、環保、新材料、IT 設備股則跌幅居前。
- ◆ **台灣股市：**受惠美股終於回神，外患暫解之下，內外資焦點再度聚焦台積電，受惠 5G、高效能運算與物聯網等市場需求強勁，台積電 8 月營收攀高至 1,228.78 億元，月增 16%，年增 15.8%，並改寫歷史新高紀錄。法人預期，台積電第 3 季營運目標應可順利達成，甚至不排除有機會超越 115 億美元目標，台積電股價開高走高並收在最高點。重量級集團股作帳行情升溫，多數紅光滿面，然受制台積電等大型集團作帳升溫，使市場資金反而從小型股悄悄撤退。指數收復 5 日及 10 日線，終場上漲 0.66%，收在 12,691.75 點，成交量則減少至 1,982 億元。三大法人中外資及投信再度站在買方，外資買超約 58 億元，三大法人合計買超近 49 億元。大盤居高思危，價漲量縮，盤勢指標端視台積電表現難免跛腳，短期不脫居間震盪格局。

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台中市南區臨江街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。