

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週一續跌，主要由於全球肺炎疫情出現升溫的態勢，同時金融機構洗錢醜聞的消息也嚴重打擊市場信心，使得銀行股下挫，加上中國政府上週六(9/19)正式公佈「不可靠實體清單規定」，試圖加大對海外企業的施壓力道，三大利空因素對大盤表現形成打壓，所幸微軟昨日(9/21)宣佈將以 75 億美元現金收購擁有《上古捲軸》等知名遊戲版權的發行商 Bethesda 的母公司 ZeniMax Media，擴大在遊戲版權上的競爭優勢，消息公佈後微軟股價漲逾 1%，也帶動包括蘋果在內等近期跌深的科技股股價自谷底回穩向上，因此 Nasdaq 與費城半導體指數終場跌幅明顯收斂。金融機構洗錢醜聞的消息方面，根據路透社、BuzzFeed News、國際調查記者同盟(ICIJ)等外電引述外洩資料報導，包括匯豐、摩根大通、德意志銀行、渣打銀行及紐約梅隆銀行等五大行被國際組織控訴協助洗錢，理由是銀行等金融機構向美國財政部金融犯罪防制署(Financial Crimes Enforcement Network, FinCen)提交的可疑活動報告(suspicious activity reports, SARs)顯示，1999~2017 年間，有超過 2 兆美元的交易被認定是可疑活動，共計超過 2100 筆，主要是銀行經常為在避稅天堂(例如英屬維京群島)註冊的企業處理匯款，卻不知道帳戶最終是誰擁有，其中摩根大通曾為可能涉及貪腐的委內瑞拉、烏克蘭、馬來西亞等國的個人與企業處理匯款，匯豐曾經手一場龐氏騙局的資金，而德意志銀行處理過的資金，則連結至烏克蘭某位億萬富翁的帳戶，儘管此並非違法證據，但仍舊打壓銀行股表現，也使得美股走勢受到拖累。巴西股市收黑，持續受到全球疫情再度升溫、中美對峙愈演愈烈等負面因素影響，此外，巴西最高法院二審判決反對巴西國有石油公司出售旗下八座煉油廠，資產無法變現恐將使該公司財務面臨壓力，加上昨日(9/21)油價挫跌，在該權值股股價下挫逾 3%及航空、能源股領跌下，Bovespa 指數連續第二天下挫。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週一普遍下挫，其中道瓊歐洲 600 指數更下跌 3.2%，創三個月以來最大單日跌幅，因歐洲肺炎疫情加速惡化，同時包括匯豐與渣打銀行等大行也陷入洗錢醜聞，使得休閒旅遊與銀行類股分別重挫 5.2%、5.7%，進一步領跌大盤。疫情方面，英國政府警告，若持續無作為，10 月中起英國每日新增確診數恐達 5 萬例，因此傳出英國首相強生將考慮實施為期兩週的「小型」封鎖措施，而英國衛生大臣漢考克(Matt Hancock)週日(20 日)示警，該國人民若不遵守政府防疫規範，不排除二度實施封城措施，主要由於英國當日新增確診數高達 3899 人，短期間正處於疫情重要轉折點，而目前除了全國性的強化管制集會活動，還有部份都市及地方政府也針對特定時間及人數來施行獨自的「局部封城」規定，其中倫敦市發言人更公開表示，倫敦市長沙迪克汗(Sadiq Khan)為了防止疫情擴大，正打算呼籲政府必須迅速採取因應作為；其餘如法國、奧地利和荷蘭等國的感染人數也不斷增加，德國衛生部長 Jens Spahn 因而表示，德國可能會被傳入更多病例，因此各國正在考慮採取更嚴厲的管制措施，短線經濟活動可能再度趨緩下打壓股市表現。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週一普遍收黑，主要由於美國會議員遲遲無法就新振興方案達成共識，加上全球各地新冠肺炎新病例激增，未見疫情和緩的跡象，且歐洲多國也恢復實施防疫限制措施，使得亞股走勢趨疲。其中日股因敬老日、秋分等假期休市；韓股同步下跌，受到歐洲二次疫情及上週五美國科技股下挫影響，蓋過本國疫情趨穩與經濟數據的利多，不過韓圓兌美元匯價則連續第七個交易日升值，創今年 1/20 以來的盤中新高，顯示現階段資金主要流向疫情大為和緩、經濟活動可望持續復甦的經濟體。疫情方面，南韓週日(9/20)新增確診患者僅 70 人，創 8 月中以來新低，昨日(9/21)新增患者 82 人，連續兩天低於 100 人。經濟數據方面，南韓 9 月前 20 天貨物出口額年增 3.6%，出現近半年來的首度增長，主要受惠於半導體及汽車出口大幅提升所致。港股開高後短暫拉升，隨後一路震盪走低終場下挫 2.06%，創 6/16 以來的逾三個月低位，除了受到外部利空因素影響外，由於匯豐銀行被國際組織控訴協助洗錢，加上盤前又傳出匯豐因協助美方指控前華為副總裁兼財務長孟晚舟，因此將被大陸列入不可靠實體清單，使得該公司股價下挫 5.17%，創 1995 年以來新低，令大盤走勢雪上加霜。東協股市下跌，僅菲律賓股市微幅收紅，因歐洲肺炎病例激增打擊投資人信心所致。印度股市下挫逾 2%，連續第三個交易日收黑，主因歐洲肺炎疫情再度升溫、防疫措施可能漸趨嚴格等利空影響，在歐股開盤後不久即下挫的拖累下同步走低。
- ◆ **中國股市：**陸股週一回檔修正，主要由於中國實體清單正式推出，雖然尚未見到實際被納入的外國企業，但影響外資持股意願，導致昨日(9/21)北向資金退場，淨賣超 65 億人民幣(滬股通賣超人民幣 32 億元，深股通賣超人民幣 33 億元)，加上中國國慶長假將至，導致市場成交量低迷，滬深兩市合計僅成交 7,551 億元，較前一交易日量縮 9.6%，呈現量縮下跌格局。政策消息方面，在美國先後封殺華為、微信、TikTok 等多家中國企業後，大陸商務部 19 日正式公佈「不可靠實體清單規定」，並自公佈之日起施行，將針對違害中國主權、破壞市場交易原則、傷害中國企業、個人或組織的外國企業實行貿易、投資和工作許可等方面的限制措施，市場普遍認為中國此舉意在反制美國，雙方對立情勢愈演愈烈對大盤表現形成壓抑。

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台中市西區民生路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。

- ◆ **台灣股市：**台股週一由紅翻黑、終場收低，失守五日均線，早盤時由於新台幣兌美元持續飆升，正式升破 28 元創下七年半來首見，熱錢湧入的預期一度推升指數向上，隨後受到歐洲肺炎疫情升溫可能導致再度封鎖的負面消息影響，且加權指數於 12900 點以上的獲利了結賣壓仍重，在電子權值股難敵賣壓下大盤表現趨弱，成交值萎縮至 1,706.06 億元。短期而言，在二次疫情、中美對立情勢與美國新一輪刺激法案懸而未決等諸多不確定因素干擾下，大盤震盪加劇的可能性較高。

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。