

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週二在科技股回揚帶動下反彈收紅，主要由亞馬遜等大型科技股領漲大盤，因美國著名的投資與市場研究機構伯恩斯坦(Bernstein)將該公司投資評級上調至優於大盤，理由是肺炎疫情延續將拉長包括電子商務、數位廣告與雲端服務的產業長期向上趨勢，而這三項業務更是亞馬遜的主要營收來源，因此其餘包括臉書、蘋果及微軟等相關族群或個股股價同步走升，進一步提振大盤表現。此外，英特爾週一(9/21)宣佈取得對華為的供貨許可，可繼續生產華為 NB 項目，這是繼 AMD 後，又一家美國 CPU 大廠取得華為供貨許可，使得費城半導體指數表現居前。消息面上，聯準會(Fed)主席鮑威爾和財政部長梅努欽昨日(9/22)前赴眾議院金融服務委員會作證，其中鮑威爾重申 Fed 將竭盡所能確保經濟復甦，長期低利率的期間可能延長下銀行息差料將下滑，加上洗錢醜聞持續影響，使得金融股逆勢下跌，令美股漲勢受限。巴西股市小漲收收，主要受到歐美股市與油價回穩反彈的提振。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週二反彈小幅上漲，儘管英國政府宣佈新的防疫管制措施對大盤表現形成打壓，不過由於市場預期不至於回復至 3、4 月當時的全面封鎖，對燃料需求的影響相對有限，因此在油價回揚的帶動下石油股領漲支撐指數不墜，其中石油巨頭荷蘭皇家殼牌和 BP 英國石油股價更跳漲近 3%。此外，經濟數據表現優於預期也形成利多激勵，根據歐盟執委會昨日(9/22)公佈的資料顯示，歐元區 9 月消費者信心指數初值升至 -13.9，優於路透調查分析師的預估均值 -14.6，同時也高於 8 月的 -14.7；而德國智庫 Ifo 亦上調對德國的經濟預測，預計今年 GDP 將萎縮 5.2%，但明顯高於上次預測的 -6.7%。疫情方面，由於週一(9/21)英國確診患者再添 4368 例，防疫層級從第三級升至第四級，代表疫情傳播升溫或出現指數性成長(英國防疫層級共有 5 級，第 5 級最高，代表醫療體系有癱瘓風險，需要封城)，因此英國首相強生昨日(9/22)宣佈進一步收緊防疫限制措施，從本週四(9/24)起，包含酒吧和餐廳在內等餐飲業僅能提供內用服務，且必須在晚上 10 點前關閉，其餘還有盡可能在家工作，以及會議、展覽、大型體育賽事等商業活動不會在 10/1 重新開放等，而新限制措施可能為期 6 個月。整體而言疫情仍是短期間影響歐股的主要因素之一。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週二呈現普跌態勢，主要由於歐洲與東協部份國家肺炎疫情加速擴大，同時中美關係惡化加劇的疑慮也打擊市場信心，加上前夜歐股重挫、美股續跌，使得亞股走勢疲軟。其中日股因敬老日、秋分等假期休市；韓股下挫 2.38%，儘管該國週一(9/21)午夜公佈肺炎新增確診只有 61 例，低於前一天的 70 例，不過由於歐洲疫情大幅升溫，外界擔憂將可能需要祭出更多限制措施甚或封城，如此勢必衝擊經濟復甦力道，外部利空因素打壓令 Kospi 指數創一個月以來最大單日跌幅。港股下跌，再創 6/1 以來的逾三個月低位，主因前夜美股續挫的影響，其中權值股匯豐控股持續受到洗錢醜聞的衝擊股價收跌逾 2%，令大盤走勢承壓，所幸美國科技巨頭股價回穩使得恆生科技指數反彈，包括小米、阿里等股價均回彈 1.5% 以上，進而讓大盤跌幅收斂。政策消息方面，昨日(9/22)香港特首林鄭月娥在出席行政會議前宣佈，所有在本週四(9/24)午夜到期的限聚令等保持社交距離政策，將會延長一週至 10/1 為止，受疫情不確定性的影響，大盤表現受制。東協股市下跌居多，主因當地肺炎病例再度竄升打擊了經濟快速復甦的預期所致，其中菲律賓週一(9/21)新增確診 3500 例，自 9/8 以來持續維持在 3000 例以上，明顯高於 7 月底以前的 2000 例以下；印尼首都雅加達部份地區雖採取封鎖措施，但新增病例刷新紀錄；至於新加坡股市則因金融機構洗錢醜聞報導中提及星展集團控股，因此由銀行股領跌大盤；僅馬來西亞股市在醫療手套等與疫情相關度高的族群撐盤下逆勢收紅。印度股市開高走低、終場下跌，在歐洲肺炎疫情重燃、防疫措施重啟以及中美對峙恐將升級等利空影響下，Sensex 指數連續第四個交易日收黑。
- ◆ **中國股市：**陸股週二量縮下跌，主要受到前夜美股續挫、中美緊張情勢未減等因素影響，使得三大指數大多在平盤下方走勢震盪，終場收在當日相對低位。從盤勢觀察，滬深兩市各板塊大多走低，僅醫療、疫苗及證券等族群逆勢上揚，其中證券股表現較佳的主因在於昨日(9/22)有四檔科創 50 ETF 進行為期一日的申購作業，造成市場瘋搶，由於供不應求，最後四檔 ETF 均進入比例配售流程，一方面造成資金排擠效應導致滬深兩市人氣持續低迷，成交額降至 7,022 億人民幣，令大盤欲振乏力，另一方面則使得券商可望因科創板較為活絡的交易，從而獲得更佳的營運業績。整體而言，因中國即將面臨國慶長假，市場觀望氛圍料將更加濃厚，短期間指數震盪盤整的機率仍高。
- ◆ **台灣股市：**台股週二續跌，在台積電、大立光、聯發科等大型權值股壓盤下，指數終場下挫 150 點，損破月線支撐。儘管前夜美國科技股跌幅明顯收斂，不過由於近期中美爭端加劇，使得投資人此時選擇靜待最新消息，導致觀望氣氛濃厚，加上新台幣兌美元昨日(9/22)持續強升，再度叩關 28 元續創七年半高位，恐造成電子科技大廠蒙受匯損，大盤賣壓因而加重，呈現股匯脫鉤的格局。

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台中市西區維多利亞路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。