

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週三下挫，在科技股領跌與疫情擔憂重燃的衝擊下四大指數跌幅在 1.9%至 3%左右。科技股方面，瑞銀昨日(9/23)將蘋果股票投資評級從買入降至中性，理由是其股價已反映 5G 週期成長，未來上攻動能不足，也因此預期與 iPhone 銷售相關的蘋果服務營收將大幅下降，且其分析師認為，歷年來蘋果股價通常在 iPhone 發佈前的幾個月表現較為優異，而在發佈後股價表現遜於市場，在瑞銀降評影響下蘋果股價下挫逾 4%，拖累整體科技股走低。此外，特斯拉股價重挫逾 10%也進一步打擊市場信心，繼 22 日執行長馬斯克預告電池必須等到 2022 年才能量產的利空消息後，昨日(9/23)特斯拉全球網路系統癱瘓，導致電動汽車車主、能源產品用戶和內部員工一時都無法連線到特斯拉網路，不僅無法查詢汽車資訊，員工也無法處理交貨和訂單，使得該公司股票遭遇拋售。疫情方面，雖然嬌生昨日(9/23)宣佈已展開新冠肺炎疫苗的第三階段臨床試驗，最快年底前或明年初就能知曉試驗結果，成為繼 Moderna、輝瑞和阿斯特捷利康後，美國第四家進入疫苗最終試驗的製藥商，且川普週二(9/22)在白宮接受福克斯新聞採訪時表示，即便英國宣佈實施新防疫限制措施，美國也不會跟進，不過根據統計，截至週一(9/21)止，美國 29 個州和華盛頓特區肺炎新增確診數每週平均增長 5%以上，全美各州單日新增病例較一週前增加近 20%，平均新增確診數超過 4.33 萬例，使得市場再度擔憂疫情會否再度爆發，進而打壓大盤表現。巴西股市跟隨美股下挫。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週三收紅，主要由跌深反彈的休閒旅遊類股以及愛迪達等運動相關族群股價領漲帶動。其中英國股市表現較為亮眼，因該國財政大臣蘇納克(Rishi Sunak)取消發佈秋季預算的計劃，準備於週四(9/24)宣佈新一輪就業支持措施，藉以延長本將於數週後到期的 520 億英鎊就業保護計劃，政策支持帶動下英國股市漲逾 1%。指標性個股方面，美國運動服裝製造商 Nike 公佈最新一季獲利與營收雙雙優於分析師預期，其中數位銷售激增逾 80%，並預測今年銷售也將優於預估，在此利多消息激勵下德國體育用品製造商愛迪達與 PUMA 等股價大漲 4%以上，同樣對大盤形成正面貢獻。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週三漲跌互見，儘管前夜歐美股市反彈上揚，不過因市場持續關注肺炎疫情發展，多空因素互制令亞股走勢分歧。其中日股在四連休之後補跌開低，隨後一路走升一度由黑翻紅，終場微幅收低，一方面由於全球疫情再度擴大使得汽車製造商等出口股下跌，另一方面也因而推動遊戲、互聯網等相關科技股逆勢上揚，使得大盤表現相對有撐；韓股微幅上漲 0.03%，因前夜美國科技股領漲帶動晶片股反彈回揚，包括三星電子與 SK 海力士股價分別上漲 0.69%、2.83%，不過受制於英國宣佈新的防疫管制措施影響，在全球經濟復甦仍有疑慮的外部利空打壓下，Kospi 指數大致持平。港股於平盤上下震盪，終場小漲收，一方面跟隨前夜美股漲勢，另一方面由於美國總統川普週二(9/22)於聯合國大會上表示，中國必須對新冠病毒負責，中美緊張情勢再度升溫使得大盤表現受制。東協股市下跌居多，主要受到全球疫情升溫及美元強勢、資金外流的影響。其中大馬股市跌幅居前，因該國反對派領袖、人民公正黨主席安華(Anwar Ibrahim)昨日(9/23)表示，他已掌握立法人士中「強而有力的多數席位」可籌組新政府，只要元首蘇丹首肯，將能被指派任命為馬來西亞新首相，接替現任首相慕尤丁(Muhyiddin Yassin)，由於安華的聲明距離慕尤丁就職首相時還不到八個月，在大馬政局可能再度大地震、政治不確定性升溫的疑慮下，大盤表現趨弱。印度股市在多空因素交互影響下小幅收黑。利多因素方面，美國私募股權投資公司 KKR 將投資印度信實工業集團旗下零售事業 7.55 億美元，消息一出激勵最大權值股信實工業股價攀揚，支撐大盤走勢。此外，中印關係趨緩也對印度股市形成提振，因中國國防部表示，兩軍已於 9/21 舉行第六輪軍長級會談，且兩國政府發佈的聯合新聞稿中，雙方都同意加強溝通、避免誤解誤判，同時不單方面改變現地態勢以及停止向一線增加兵力，另外，也將盡快舉行第七輪軍長級會談，邊境地區衝突可望化解令市場信心回溫。不過由於投資人依舊擔憂歐洲疫情擴散的狀況，在經濟復甦存慮下 Sensex 指數由紅翻黑，連續第五天下跌。
- ◆ **中國股市：**陸股週三反彈上漲，在半導體與生技類股領漲下創業板指數表現最為強勢，至於上綜指與深成指也連隨受到拉抬，不過由於缺乏權值股引領，滬深兩市成交量跌破 7,000 億人民幣至 6,600 億元，量能創三個月新低。從盤面上觀察，白酒與證券板塊股價回檔是壓抑上綜指漲勢的主要源頭，其中白酒股方面因中國十一長假將至，中國官方要求抑制高價白酒炒作歪風，使得白酒股應聲下跌；證券類股由於近兩日合併題材刺激相關族群股價上漲，昨日(9/23)因而出現獲利了結賣壓。其餘如半導體股於資金再度流向成長性族群下股價攀揚，因有外媒指出德國總理梅克爾不會排除華為 5G 設備的利多消息激勵；生技股同樣受到利多消息提振，主要由於 WHO 官員對中國的新冠疫苗感興趣並密切關注後續發展所致。整體而言，目前大盤缺乏熱點題材，且十一長假將至、不確定性紛雜，因此短期間指數區間震盪的可能性較高。
- ◆ **台灣股市：**台股週三開高走低後於平盤下方走勢震盪，連續第三天收黑，在傳產與金融族群盤下加權指數於盤中一度攪破季線，所幸聯電與權值股聯發科兩大半導體指標力挺，加上光電綠能族群逆勢撐盤，使得大

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。

盤終場驚守季線支撐。盤勢上，由於聯發科宣佈與愛立信攜手進行 5G 關鍵互通性測試，成功完成全球首批 5G 獨立組網(SA)載波聚合互通性測試(載波聚合是一種無線通訊技術，主要是提高覆蓋率、容量與速度，在基地台和行動裝置之間傳輸資料)，利多消息令其股價逆勢勁揚超過 2%，領軍高價 IC 設計股表態走升。聯電則傳出可望獲得高通晶片轉單，外資喊出目標價 40 元，帶動股價上漲 3.59%。至於太陽能相關族群因受政策加持同樣受到資金青睞。其餘的傳產、金融股受到歐洲與部份亞洲國家肺炎疫情再度爆發的影響，賣壓相對沈重，因而令大盤走勢承壓。短期來看，台股預期將以個股或族群表現為主，指數震盪整理的機率較高。

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。