

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美國三大股指收紅，道指漲 1.34%，標普 500 指數漲 1.60%，納斯達克指數漲 2.26%，市場逢低買入，科技股領銜上揚，蘋果在 5G iPhone 上市前表現強勁，納指漲幅創 9 月 9 日來最佳單日表現，道瓊及標普連四周收黑，納指則在周線連三跌後翻紅。眾議院民主黨擬推出規模 2.4 兆美元的新刺激法案，眾議院長佩洛西稱，已與財長梅努欽對談過，雙方同意在未來幾天繼續進行更多對話。波士頓聯儲總裁 Eric Rosengren 稱，儘管聯準會可能會增加資產購買，以試圖支撐經濟，但不確定其支持力度是否能與財政政策媲美。個股上，摩根士丹利指出，有鑑於蘋果銷售、實體門市、供應商等報告都透露下月 5G iPhone 推出前，該公司股價存上漲空間，激勵蘋果勁揚 3.75%。巴克萊指出，觀光郵輪企業最糟的情況已過去，雙雙調升其評等，推升嘉年華郵輪和皇家加勒比海郵輪分別上漲 9.68% 及 7.65%。巴西股市持平，未能追隨美股走揚，投資人聚焦金融交易臨時稅變革動向，權值股淡水河股為主要撐盤要角，受惠於鐵礦石價格回溫。
- ◆ **歐洲股市**：道瓊歐洲 600 指數收跌 0.1%，周線重挫 3.6% 錄得 6 月中以來最大單周跌幅，因市場擔心第二波病毒感染將阻礙經濟復甦，而銀行股刷新紀錄低位。前日法國和英國單日新增病例數均刷新紀錄，而西班牙政府建議重新對整個馬德里市實施地區性封鎖，此前該國累計病例數已超過 70 萬例，為西歐病例最多的國家。受全球借貸成本下降、經濟低迷導致壞賬上升及洗錢醜聞導打擊，銀行股成為投資人優先離場的板塊。
- ◆ **亞洲股市**：隔夜美股走揚，加上適逢參與 9 月底除權息的最終交易日，銀行及投資人為獲得配息權利紛紛進場，帶動日股止跌走揚收漲 0.51%，結束連兩跌。科技、製藥股領軍反彈，帶動韓股市早盤走高，惟續航力不足終場收漲 0.56%。港股收跌 0.49%，盤間跌至四個月低點，恒大系重創，恒大挫 9.9%，恒大汽車跌 13.7%，持有恒大股權的華人置業亦挫逾 4.5%。此前傳中國最大地產開發商恒大集團真實負債近 8355 億人民幣，成全球負債最高地產商，且恐有資金斷鏈風險，將請廣東省政府支援重大資產重組，儘管恒大官方出面澄清為文件為偽造，傳聞數字確實與銀行端存在出入，但高負債與重組困難仍是事實，點燃市場對中國房產金融風暴爆發的疑慮。東南亞股市漲跌互見，印尼股市漲 2.13%，金融類股表現趨前，中亞銀行為漲幅最大個股，該行獲大華繼顯分析師調升目標價，並維持買入建議，過往該公司給予中亞銀行買入建議期間平均股價上漲 13%。馬來西亞股市漲 0.56%，該國深陷政局動盪時期，限制股市漲幅，同時當時羅素宣佈仍將馬債列為觀察名單，尚未決定將其納入指標性的「世界公債指數」(WGBI)。菲律賓與泰國股市則持平。印度股市漲 2.28%，扭轉此前連六個交易日下跌走勢，科技與快銷產業普漲 2-3%，其餘汽車、礦業與製藥等也有約 1% 漲幅，惟國營銀行股承壓限制大盤漲幅，此前政府通過延長暫停破產中止申請程式至年底，即無法對任何借款人在 2020 年 3 月 25 日後破產的啟動相關程式，銀行資產負債表的過高的不良資產將限制其貸放活動與意願。
- ◆ **中國股市**：中國三大指數漲跌不一，上證指跌 0.12%，深成指跌 0.02%，創業板漲 0.18%，在前一個交易日大跌後，陸股呈現狹幅震盪。長假前投資人積極進場意願不足，同時等待更多指引市場方向的消息出籠，市場觀望新一輪美國財政刺激進程，隔夜美國民主黨眾議院已開始起草規模達 2.4 兆美元刺激法案，以期與共和黨達成共識，另外聯邦法官表示白宮須於期限內提交法律檔，對 TikTok 禁令作出辯護，否則屆時將暫緩實施該禁令，禁令仍存變數。滬深兩市合計成交額不到 6000 億人民幣，僅 5694 億人民幣，創四個月新低，同時本週五個交易日外資全站在賣方，累計賣超金額約 250 億人民幣，外資撤出進一步壓抑投資人買興。產業消息上，中國證券業整併消息頻傳，市場傳海通與國泰君安、東方證券將進行合併，上述券商均為上海國資委控股，惟三方均否認合併消息，但仍帶動證券類股大漲，並成為力抗賣壓的主軸。此外，近期中國文旅部針對當地旅遊公佈新政策，內容提到將旅遊景點的遊客數量上限由原來最大承載量的 50% 上調至 75%，激勵旅遊類股逆勢勁揚。
- ◆ **台灣股市**：美股止跌激勵台股早盤一度站上 12300 點，但大型電子權值股難敵賣壓調節，拖累台股紅翻黑，盤間震盪加劇，類股上航運、金融股則相對穩健，終場小跌 0.26%，收在 12232.91 點，成交量 2090 億元，周線收黑。觀察權值股走勢，台積電、鴻海、大立光開高震盪，惟台積電持續遭外資調節，但於尾盤在買盤進駐下以小漲作收，鴻海、大立光則在盤下震盪，聯電則跌逾 3%，股價跌破 600 元整數關卡。

## 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台中市南區南區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，不負責本基金的盈虧，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。