

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股三大指數反彈收紅，道指漲 5.2%，標普 500 漲 6.0%，納指漲 6.2%，受刺激政策大規模出臺預期推動，美股尾盤快速拉升。美國國會紓困方案接連出爐，外媒指出，此刺激方案可能高達逾兆美元，包括 5000-5500 億美元的支票發放或減稅、2000-3000 億美元的小型企業援助、以及 500-100 億美元的航空和工業紓困金，上述計畫包含直接對美國公民發放現金紓困，美國財政部長梅努欽提到，所得稅申報截止日(4/15)遞延 90 天，按時繳納者將可獲得退稅優惠，並計畫向公民發放 1000 美元的支票，考慮在兩週內發放。此外，聯準會再次出手穩定流動性，宣佈啟動「商業票據融資機制」(CPFF)，為企業提供「無抵押品」的短期流動性，此為 2008 年金融海嘯時代曾部署的特別信貸工具，此舉類似於購買短期企業債，以用於緩解信貸緊縮的局面，提振美國十年債利率回升至 1% 上方。經濟數據上，美國 2 月零售銷售月增速為 -0.5%，預估 0.2%，前值 0.3%。巴西股市上漲 4.85%，追隨美股漲勢，因美國傳將祭出更大規模刺激措施，同時巴西政府通過一系列經濟刺激措施，規模達 1500 億里拉(834 億用於弱勢群體、594 億用於就業市場、45 億用於抗疫)，部分內容涉及遞延企業稅、社會給付及遣散費給付調整等。
- ◆ **歐洲股市：**歐股收漲 2.3%，此前指數跌至 2012 年來最低，因西班牙及法國紛紛推出刺激方案，提振市場風險情緒。西班牙 Ibex 35 指數大漲約 6.4%，創下 2010 年以來最大日漲幅，因西班牙首相桑切斯推出 2,000 億歐元一攬子經濟刺激措施，相當於該國 GDP 的 20%，帶動股市大幅躍升。法國股市上漲 2.84%，因法國財長勒梅爾表示，法國將動用 450 億歐元的危機措施扶助企業，並預計今年法國經濟將萎縮 1%。而德國經濟部長阿爾特邁爾(Peter Altmaier)表示，如果必要將準備增發債券，以緩解疫情對德國經濟的影響。這是柏林準備停止維持預算平衡的最明確跡象。此外，歐洲理事會主席米歇爾宣佈，27 個成員國同意實施入境禁令 30 天，禁止非必要的旅遊。德國總理默克爾表示，英國、瑞士、挪威等歐洲自由貿易區國家的旅客將得以豁免。
- ◆ **亞洲股市：**因隔夜道瓊創史上最大跌點，拖累日股低開，隨後因市場期待日本央行購買 ETF 以及公共年金進場，加上跌幅已深吸引低接買盤湧入，激勵日經股翻紅收漲 0.06%。隔夜美股暴跌 12%，創 1987 年「黑色星期一」以來的最大單日跌幅，疊加疫情持續延燒，韓股仍收跌 2.47%。國際貨幣基金組織(IMF)表態準備動用 1 兆美元貸款支援成員國應對危機，港股追隨美股期貨反彈，終場收漲 0.87%。東南亞股市多收跌，菲律賓股市已關閉包含股價及外匯交易，且未設定具體重啟時間，已成為因病毒而關閉的首個市場。印尼股市跌 4.99%，盤中一度熔斷暫停交易 30 分鐘，為過去四個交易日來的第三次，由金融及消費股領跌。新加坡股市跌 1.65%，收在近十年半低位，然在該國公佈 2 月出口增長 3% 後限制了股市跌幅。泰國股市跌 1.04%，新冠疫情延燒持續打擊以觀光為經濟主體的泰國股市表現。印度股市跌 2.58%，行情受外圍市場走勢牽制，開盤一度持穩於平盤之上，惟接近歐洲盤後隨歐股疲弱態勢走弱。此前印度央行未隨全球股市降息，印度央行行長達斯表示，必須認真考慮和調整政策反應，方能有效緩解情緒並提振信心，該行尚有多種工具，已隨時準備採取措施。該行前日也宣佈了將盧比流動性注入印度銀行系統、提供外匯市場美元等措施。
- ◆ **中國股市：**中國三大股指收低，上證指跌 0.34%，深成指跌 0.49%，創業板漲 0.36%，三大指數盤初一度跌超 2%，但隨後在美國電子期大漲觸發熔斷帶動市場情緒回溫，指數跌幅有所收斂。北向資金合計賣超人民幣 82.38 億元，已連續 5 日賣超，今年北向資金已從買超轉為賣超，累計賣超金額達人民幣 42.44 億元。盤面上，半導體、光阻劑、特高壓類股再現強勢，多檔個股出現漲停。而充電樁、量子概念股同樣漲幅較大；口罩、農業、白酒、汽車等類股跌幅較重。中國銀保監會首席風險官肖遠企表示，近期境外疫情擴散引發主要金融市場出現較大的波動，中國金融市場近期的波動主要受境外金融市場影響，長期來看中國金融市場比較健全，有穩中向好的基礎。證券時報報導並援引上文稱，由於中國有疫情防控的先發優勢，長期向好的基本面沒有改變，中國金融市場有估值優勢，股票市場市盈率整體比較低，而且政策空間比較大，工具箱比較豐富，故仍對中國金融市場充滿信心。
- ◆ **台灣股市：**前日美股重挫，權值股台積電市值失守七兆元大關，惟在大立光及中華電等 5G 中大型指標股撐盤下，台股收跌 2.86%，報 9439.63 點，守住 9400 點關卡，成交量 2361 億元。盤面上，蘋概三王中僅大立光力守紅盤之上，IC 設計、被動元件、記憶體表現也同樣弱勢。擁 5G 題材的電信龍頭中華電亦逆勢大漲，其餘擁有 5G、雲端運算題材的中大型股也有不錯表現。

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。