

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週二開高走低終場小黑做收，早盤時受到歐美各國新增確診病例同步呈現下滑的樂觀情緒帶動，三大指數一度大漲 2.9%至 4%以上，不過隨後在油價持續重挫的衝擊下，短線獲利了結賣壓出籠，加上有消息指出美國監管機構已將波音旗下暢銷機型 737 MAX 飛機的復飛時程遞延至 5 月份，令權值股波音股價下挫 4.66%，因而致使美股由紅翻黑。油價方面，根據華爾街人士的預估，由於受到新冠肺炎大流行的衝擊，全球原油的每日需求量減少幅度已高達 2000 萬桶(根據國際能源署 IEA 統計，2019 年全球原油需求約 1.015 億桶/日)，因此即便全球石油生產商聯合減產也可能無助於供給過剩的窘況，使得國際油價再度下殺，澆熄市場買氣。巴西股市續漲且漲幅高達 3.08%，因全球各地新冠肺炎疫情呈現趨緩跡象，恐慌情緒減退令巴西里耳兌美元匯價從歷史最低強彈 1%以上，資金回流的預期升溫下提振大盤走高。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週二續漲至近一個月高位，其中道瓊歐洲 600 指數已較 3 月的八年低位累積上漲逾 22%，主因新冠肺炎疫情持續出現正在緩解的早期跡象，其中義大利週二新增確診 3039 例，創 3/13 以來最少增加人數，持續呈現下滑趨勢，因此每日新增確診增幅已降至 2.3%的新低；而西班牙衛生部 7 日表示，儘管死亡案例增加，但過去 24 小時新冠肺炎確診病例新增 5478 例，已連續第四天下滑，新增確診人數同樣創 3 月中旬以來的新低。瑞銀集團因而預測，疫情將於 4 月初在歐洲見頂，美國則於 4 月中見頂，若果如此各國將在 5 月中開始放鬆限制措施，寄望疫情緩解的樂觀氛圍推升歐股攀揚。值得注意的是，英國首相府唐寧街 6 日表示，感染新冠肺炎的首相強生 5 日住院後，6 日下午病情惡化，已遵照醫療團隊建議進入加護病房治療，儘管發言人表示強生病情穩定且沒有使用呼吸機，但後續發展仍須進一步關注。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週二續漲，主要受到前夜美股暴漲的激勵，同時肺炎疫情降溫的利多持續發酵，且有消息指稱美國政府將擴大實施財政刺激政策也形成利多提振，使得美股電子期於亞洲盤仍有 1%以上的漲幅，帶動亞股幾乎全面攀揚。其中日股走升，除了受惠於歐美股市大漲外，由於日本首相安倍晉三早於 6 日便已宣佈，計劃推出的緊急經濟刺激方案規模(政府財政支出+民間支出)將達 108 兆日圓，突破百兆日圓，規模佔日本 GDP 比重約二成，將成為日本史上最大的刺激方案(目前為止最大的為 2009 年 4 月實施的 56.8 兆日圓)，投資人樂觀期待政策利多令日股連續第三天收紅。值得注意的是，由於日本政府擔心醫療體系崩潰，首相安倍已針對東京、大阪等 7 個行政單位(東京都、埼玉縣、千葉縣、神奈川縣、大阪府、兵庫縣、福岡縣)發佈「緊急事態宣言」，由地方政府首長決定居民外出、設施限制、物資運送等權限，但不可強制阻斷鐵、公路等交通，時間將為期一個月左右，期望疫情能獲得控制，儘管此舉不像其他國家的封城狀態，然而也勢必造成消費與製造業活動急凍，因此後續日本經濟仍有持續下滑的風險。韓股連四漲，主要由於該國昨日(4/7)僅通報 47 起新增確診案例，連續第二天低於 50 人，疫情似乎放緩下投資人恐慌情緒消退，對大盤形成正面激勵；港股上漲逾 2%收復 24000 點大關，因紐約及歐洲等疫情重災區的死亡率下降，在疫情逐漸放緩的樂觀預期升高下前夜美股全面暴漲，使得恆生指數跟著強彈，其中半導體股漲幅更高逾 7%領漲大盤。東協股市除印尼外全數上漲，尤其以貿易及觀光為重的新加坡與泰國股市漲幅更分別高達 4.1%、6.68%，主因歐美疫情趨緩的刺激，至於印尼則由於 4/6、4/7 連續二天新增確診病例創單日新高，因此政府昨日(4/7)批准首都雅加達擴大社交限制的要求，雅加達省政府也宣佈自 4/10 起禁止 5 人以上集會，擴大社交限制 14 天，火車、地鐵和公車等大眾運輸營運時間將減少，同時嚴格要求乘客保持社交距離，在國內疫情正處高峰的威脅下，印尼股市逆勢收黑。印度股市週二開高走高收盤暴漲近 9%，創 2009 年 5 月以來最大百分比漲幅，主要由於前一天印度休市但歐美股市大漲以對，因此大盤呈現落後補漲態勢。
- ◆ **中國股市：**陸股週二跳空開高後再緩步走升，終場收紅，輕鬆跨越月線關卡，其中上綜指收復 2800 點，深成指亦穩步站上半年線，與創業板指數一同上漲逾 3%，而滬深兩市共成交 7,321 億人民幣(滬市 2,866 億元，深市 4,455 億元)，較前一交易日量增約 28%，且代表外資動向的北向資金合計淨流入 126.74 億元(滬股通淨流入 62.14 億元，深股通淨流入 64.60 億元)，單日淨流入額創 2/3 以來新高，整體而言呈現價量齊揚、資金動能湧現的格局。大漲的理由包括全球新冠肺炎疫情出現趨緩的跡象，同時前夜歐美股市大漲也進一步令市場風險偏好情緒激增，加上武漢即將解封的樂觀預期與房市數據表現優異等都是推升陸股的主要因素。消息面上，自 4/8 零時起，歷經 76 天封城的武漢將解除封城管制，儘管目前正處防疫期間，要離開武漢的民眾要憑湖北健康碼「綠碼」才能依序離境(湖北的健康碼分為「綠碼」、「黃碼」及「紅碼」三種顏色。「紅碼」

## 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。

主要針對確診病例，若治癒出院並經 14 天隔離後無復發症狀，可轉「黃碼」，但仍需回家再隔離 14 天才可以轉為「綠碼」，而疑似發燒及密切接觸者則為「黃碼」，須隔離 14 天並經核酸檢測呈陰性後可轉「綠碼」。非上述四類的民眾則為「綠碼」，因為他們在武漢已被隔離很久，相對是健康的，因此不用進行核酸檢測，不過包含機場、火車站、企業生產、百貨商場等將重新回到營運正軌，市場恐慌情緒也因此逐漸消退。經濟數據方面，有研究報告顯示中國房市在各地解封後成交量有復甦跡象，重點監測的 18 個城市中古屋 3 月成交量比 1 至 2 月份成長 42%，已恢復至去年同期水準約 63%，此外，中國兩大建商恆大及碧桂園 3 月份銷售額出現年增長，進一步振奮投資人信心，配合中國人行上週五(4/3)採取的寬鬆貨幣政策，使市場期待 4 月份 LPR 有調降機會，多種因素刺激下帶動房地產類股攀揚，也對大盤形成莫大助益。

- ◆ **台灣股市：**台股週二開高後於高位盤整，儘管指數盤中一度站上萬點以上，但礙於疫情對企業營運面的影響仍有待評估，加上短線獲利以及萬點關卡解套賣壓等因素影響，使得大盤終場並未站穩萬點，不過收盤漲幅仍高達 1.81%，同時 1,712.14 億元的成交額也是反彈以來的第二大額，連續第二天呈現價量齊揚的格局。上漲主因源自於前夜美股暴漲所帶動，包括費城半導體指數強漲逾 10%更令市場風險偏好情緒激增，加上台積電自 2013 年以來再次發債，資金將用於新建廠房與設備，資本支出增加讓投資人對該公司營運前景更加樂觀，使得台積電股價順利收復年線，而權值股鴻海儘管最新公佈的第一季營收未破兆元，不過美、日系外資依舊重申買進及優於大盤的評等，其中美系外資更上調鴻海目標價，主因該公司可望在今年底打進蘋果 Apple Watch 供應鏈所致，在權值股續漲引領下加權指數表現亮眼。短期來看，台股自 3/17 以來反彈幅度已達 1500 點，目前正遭逢月線與萬點壓力，同時市場開始觀望美台企業財報與對第二季的看法，因此指數後續區間震盪整理的機率相對較大，預期將以個股或族群表現為主。

## 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](http://newmops.tse.com.tw))及本公司網站 ([www.capitalfund.com.tw](http://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。