

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美國三大股指走高，道指漲 0.14%，標普 500 指數漲 0.58%，納指漲 1.66%，因市場寄望美國重啟經濟活動，加上 Netflix、亞馬遜等疫情居家需求股刷新歷史新高、台積電 ADR 和賽靈思等晶片股強彈提振納指及費半表現，美國疾管局也指約 20 個州可望下月復工，然投資者對疫情對第一季企業盈利的影響仍限制整體美股漲幅。個股上，亞馬遜和網飛分別攀升 4.4% 和 2.9%，因全面實行居家令推動了對線上流媒體服務和商品送貨上門的需求。Netflix 股價創新高，居家令推動線上影音需求升溫，且高盛表示，預計 Netflix 下週將公佈優於預期的財報。分析師預計，標普 500 指數成份股企業首季獲利下滑 12.8%，將為金融危機以來最大的季度同比降幅。此外，外媒週四報導，芝加哥醫院早期臨床試驗證實，美國藥廠吉利德科學研發的抗病毒藥瑞德西韋可有效抑制新型冠狀病毒。經濟數據方面，上周初請失業金人數小幅降至 520 萬人，較前一周為上修後的 662 萬人有所緩和，但過去一個月初請失業金人數總計達到驚人的逾 2000 萬人。美國三月新屋開工年化僅 121.6 萬戶，差於預期的 131.7 萬戶，樓市資料遜於預期，且費城聯儲公佈，四月費城 Fed 製造業指數前月的 -12.7 降至 -56.6，為 1980 年 7 月以來的最低水準。巴西股市跌 1.29%，儘管該國政府證實了與銀行洽談航空、汽車及消費等產業的紓困計畫，然巴西總統在與健康衛生部長就防疫措施意見不合後，宣佈將其解職，且市場正觀望最大貿易對手中國的首季經濟增長數字，股市仍走弱。
- ◆ **歐洲股市**：道瓊歐洲 600 指數漲 0.6%，為過去七個交易日中第六日上漲，西班牙和義大利的單日冠狀病毒死亡病例數有所減少，進一步表明疫情正在進入見頂後的高原期。科技股、汽車股和金融股領漲，健保股上漲 2.8%，受丹麥食品配料生產商 Chr Hansen 大漲 10% 帶動，該公司表示，目前尚未受到冠狀病毒的負面影響，相反由於消費者選擇在家食用冷凍披薩，並攝入益生菌來增強免疫系統，短期內需求增加。此外，義大利媒體週四報導稱，執政聯盟可能更願意使用歐洲穩定機制(ESM)這項紓困工具，此前各黨派一直在為此爭吵不休，且歐盟內部檔顯示，額外的支援可以納入歐盟的下一個長期預算，即目前正在磋商中的多年度財政預算框架(MFF)。
- ◆ **亞洲股市**：傳日本政府計畫發布全國緊急狀態，若實施所有行政區的首長均可要求民眾及企業不要外出或停止營業，經濟活動恐降溫，加上疫情擔憂持續拖累日本航空、觀光相關股重挫，日股終場收跌 1.33%。3 月份赴日外國旅客數暴減逾九成，創下史上最大減幅，且單月旅客數 1989 年來首度跌破 20 萬人。美國零售銷售和工業生產驟降，導致韓股開低，惟南韓央行的政策委員會成員即將大改組，市場預期央行可能會採取更激進的非常規政策，且政府推出第二波追加預算，規模達 7.6 兆韓圓，若將地方政府的措施合併計算，政府共計將發放 9.7 兆韓圓的一次性補助，帶動韓股終場持平。此外，南韓國會選舉結果顯示，韓國總統文在寅所屬的共同民主黨在國會選舉中獲得絕對多數優勢，國家選舉委員會稱，執政黨在 300 個議席中贏得 180 席，高於目前的 120 席，而主要反對黨贏得 103 席，取得多數席位將幫助文在寅在任期最後兩年推進包括放鬆旨在創造就業的財政政策，提高最低薪資及與朝鮮的接觸。港股跌 0.58%，金融股弱勢表現拖累大盤走勢，因傳新加坡石油貿易商興隆陷入困境，拖欠滙豐及渣打等銀行最少 30 億美元。東南亞股市多下跌，菲律賓股市重挫 7.07%，創 3/19 以來最大跌幅，因菲律賓央行臨時提前降息 2 碼，較原先會議時間 5/21 提早，幅度也大於預期，凸顯官方對經濟放緩的擔憂加劇，加上外匯及債市交易也因馬尼拉社區隔離關係縮短至下午一點，且未宣佈何時恢復時間，市場信心潰散重擊股市。印尼股市跌 3.14%，該國單日新增確診數大增 380 例，死亡數達 27 例，該國政府顧問稱，預計印尼疫情將在 5-6 月間達到高峰，預計總確診數將達 95000 例。泰國股市跌 2.12%，隔夜油價跌至 18 年低點再次打擊能源權值股 PTT 表現，大盤隨之承壓。印度股市收漲 0.73%，受機構下調該國經濟增長率，且權值科技股 Wipro 宣佈不公佈下季營收預估，因疫情影響難以預測，科技股回檔修正，導致指數低開，但隨後在歐股開盤後市場情緒扭轉，印度股市在金融股的領漲下逆轉收紅。
- ◆ **中國股市**：中國三大指數開低走高，上證指漲 0.31%，深成指漲 0.51%，創業板漲 1.56%，生技、科技類股領銜上漲，激勵創業板指重回 2000 點關卡，惟成交量未有效放大，成交量不足人民幣 6000 億元。北向資金持續流入，昨日買超金額達 38.15 億人民幣，其中滬股通買超 19.51 億人民幣，深股通買超 18.64 億人民幣，本周北向資金累積買超約人民幣 214 億元，本月則買超人民幣 372.43 億元。媒體引述規畫「十四五計劃」的工作小組計畫興建東北第二條特高壓線路，再加上中國特高壓施工進度超出預期，帶動相關概念股勁揚。此外，中國即將公佈 2020 年首季 GDP 數據，根據路透統計之市場中值顯示，受新冠肺炎疫情帶來的持續衝

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。

擊，中國一季度國內生產總值(GDP)預計年減 6.5%，為 1992 年開始公佈季度 GDP 資料以來首次出現負值。

- ◆ **台灣股市：**美國經濟數據欠佳，加上台積電法說會在即，市場轉趨觀望，盤中雖有買盤出籠，指數反彈逾 100 點，但仍不敵權值三王同步翻黑，拖累台股終止連兩日漲勢，終場下跌 0.69%，收在 10375.48 點，成交量降至 1557.58 億元。盤面上，生技、電子零組件與資訊類股仍是資金追捧焦點，生技族群在抗疫新藥加持下持續獲資金追捧，中化生挾新冠肺炎新藥「瑞德西韋」原料藥優勢，懷特新藥獲衛福部核准上市，兩檔股票同步勁揚。此前受追捧的金融股則遭外資反手調節，富邦金、國泰金分別下跌 2%與 1%，元大金、彰銀、中信金也有 2%以上跌幅。

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。