

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美國三大股指收黑，道指跌 0.29%，標普 500 指數跌 0.1%，納斯達克指數跌 0.05%，拜登政府基建計畫初步問世，加上財報季鄰近，投資人選擇於美股位處歷史高點時出脫獲利部位，以科技股及能源股領跌，而與經濟重啟連動度較高的航空及郵輪股逆勢上揚，對沖基金 Archegos 暴倉股集體回升，而電動車股持續受惠拜登基建計畫支持上揚，特斯拉及中概電動車股均收紅。市場主要關注焦點如下：(1) IMF 大幅上修全球經濟成長預估：國際貨幣基金組織(IMF)再次上調全球經濟成長預期，預計今年全球經濟將增長 6%，較前值 5.5% 大幅上修，為 1970 年代以來前所未見的增幅；(2) 美國疫苗施打進度超預期：美國總統拜登宣佈提前疫苗接種時程，將原先目標五月初全美國民眾有資格接種疫苗的計畫提前至 4/19；(3) 拜登基建方案仍遭多方杯葛：共和黨參議員 Roy Blunt 主張規模應縮減至約 6150 億美元，而同為民主黨籍的參議員 Joe Manchin 則反對企業稅調高幅度；(4) 對沖基金爆倉事件主要受災戶瑞信預估首季由盈轉虧 9.6 億美元：針對 Archegos 爆倉事件，瑞士信貸宣佈損失約 47 億美元，目前該公司風險部門高管辭職、執行董事會放棄獎金，削減股息並暫停股票回購。巴西股市持平，巴西央行行長稱，第二波疫情對經濟活動的抑制將延續至五月，壓抑市場情緒，然原油及銅礦等大宗商品價格回升，限制了股市跌幅。
- ◆ **歐洲股市**：道瓊歐洲 600 指數收漲 0.7%，主要受惠礦業、休閒旅遊及汽車類股的強勁走勢，指數終於創下歷史新高水準，終於收復疫情以來所有跌幅，較美股晚了約七個月。德股漲 0.7%，延續近期創新高的走勢，法股漲 0.5% 亦收復去年跌幅，英國股市則受惠重啟預期而大漲 1.3%。英國首相宣佈，預計自 4/12 起大幅度放鬆封鎖，非必需品商店開門營業，戶外服務業重新開放，計畫於六月取消幾乎所有限制。英國政府表示，六月底前可以為每個成年人提供疫苗接種。此外，針對此前美國財長葉倫呼籲實施全球最低企業稅制，以結束全球各國長期在企業稅率上的競爭，德國財長對此主張正面回應，稱該提案為一大突破，不過仍有歐洲官員認為全球最低稅率存在爭議，堅持必須先就企業的課稅基礎達成一致，才能針對稅率達成協議。法國財政部官員即提到，因歐洲部份國家稅率較低，美國對於最低企業稅的立場可能重啟歐洲國家之間的談判。
- ◆ **亞洲股市**：日股追隨隔夜美股強勁走勢高開，惟指數衝破三萬點整數關卡後，獲利了結賣壓隨之出籠，收跌 1.30%，結束連三天漲勢。韓股走勢反覆，終場小漲 0.2%，法人逢高調節部位為韓股帶來壓力，個股上，緬甸爆發軍事政變，傳浦項鋼鐵考慮終結與緬甸軍方共同創設的合資企業，股價跌 1.8%。港股休市。東協股市漲跌互見，菲律賓股市大漲 1.46%，漲幅居該地區之冠，因三月菲律賓通膨年增速由前月的 4.7% 降至 4.5%，六個月來首次下滑，儘管仍高於央行 2%-4% 目標區間，然該國央行行長指出當前的寬鬆政策是合適的，即通膨的適度降溫有助於央行維持當前的寬鬆貨幣政策。印尼股市收漲 0.54%，由礦業及建築類股領漲。泰國股市休市。印度股市收漲 0.09%，勉力扭轉前日跌勢，此前印度單日新增確診數突破十萬人，地方首長在加強限制措施的同時，也向中央尋求更多疫苗已供施打，疫情再次升溫仍不利市場投資情緒。
- ◆ **中國股市**：中國三大指數全線回落，上證指跌 0.04%，深成指跌 0.28%，創業板跌 0.72%，指數普遍開高走低，中國財新服務業 PMI 升至 54.3，連續 11 個月處擴張區間且結束連三月下降走勢，惟市場擔憂經濟復甦帶動的通膨回升可能引發政策收緊，基金重倉股集體下挫，白酒股、餐飲旅遊股成壓盤重心，儘管半導體、氫電池及太陽能等板塊多次企圖上攻，然尾盤賣壓依舊沉重，導致指數連袂收黑。產業消息面上，全球晶片產能緊缺持續發酵，晶片產業鏈中，包括中芯國際在內的多家公司已宣佈漲價，半導體、晶片板塊仍是市場焦點。近期多部門接連主張「國產替代」，積體電路產業迎來進口免稅待遇，「國產替代」的步伐有望加快。此外，西安隆基氫能科技有限公司於 2021 年 3 月 31 日註冊成功，西安隆基綠能創投管理有限公司為其股東，隆基股份正式加入氫能源戰局，由於氫具有燃點高的特性，在各種提倡「光伏+」的模式中，「光伏+氫能」受青睞程度最高。
- ◆ **台灣股市**：長假期間美股強勢表態，激勵台股高開，台積電因傳將擴產，股價大漲 1.33%，歷經兩周後成功填息，而聯發科一度站上千元大關，亦帶動 IC 設計族群全線上漲，惟大立光首季營收創八季來新低，股價大跌近 3%；另一方面，國內航運業者多認為歐美復活節假期後，有望出現貨櫃輪船、散裝船運價同漲局勢，陽明股價漲停創 17 年來新高水準，航運股聯手表態，而鋼鐵、造紙等傳產類股也獲得資金追捧，帶動大盤終場收漲 1.02%，收盤再創歷史新高，三大法人合計買超 183.3 億元，其中外資買超 144 億元。

## 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。