

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大股指漲跌互見，道指漲 0.05%，標普 500 指數漲 0.15%，納斯達克指數跌 0.07%，聯準會重申將保持耐心，加上拜登指出調升企業稅幅度存在談判空間，帶動標普 500 指數再創收盤新高水準。隔夜美股主要看點如下：(1) FOMC 會議紀錄顯示，聯準會官員雖提高對經濟增長和通膨的預測，但重申維持寬鬆政策，稱美國經濟可能需要一段時間才能取得實質性進展，政策調整應基於實際結果而非預測調整，不過聯準會主席鮑威爾指出，若隔夜利率出現下行壓力，於下次會議甚至會議之間調整管理利率可能是合適的。(2) 達拉斯聯儲主席卡普蘭稱，預計疫情結束後，聯準會將很快開始退出貨幣支持，優先縮減當前每月 1200 億美元的 QE 購債速度，且未明確指出在徹底結束購債後才會開始升息。(3) 為因應拜登總統此前提出的 2.25 兆美元基建計畫，計畫同步上調國內企業稅率至 28% 並提高全球最低企業稅率至 21%，拜登稱願意就企業稅率進行談判，聽取稅率低於 28% 的建議，財長葉倫亦指出，最新的調稅計畫可望消除美企將投資轉移至海外的誘因，未來 15 年有望回收近 2.5 兆美元的美企海外利潤，並帶來約 7000 億美元聯邦收入。(4) 財政部公佈《美國製造稅收計畫》報告，內容涉及拜登政府對公司稅法改革和綠色能源激勵措施的詳細內容，包括減少企業利潤轉移至海外並消除對離岸投資的激勵，鼓勵在全球範圍內採用強有力的最低稅率，取消化石燃料補貼以促進清潔能源生產等。巴西股市小漲 0.11%，疫情蔓延壓抑股市表現，市場擔憂巴西單日死亡人數恐超越美國一月高峰時期的 4000 人。
- ◆ **歐洲股市：**道瓊歐洲 600 指數收平，指數於歷史高位水準盤旋，優於預期的服務業數據支持股市不墜，其中英國股市表現居前，受疫苗接種樂觀情緒及英鎊走弱推升。英國開始接種摩德納疫苗，有助內需加速復甦，激勵中型股創歷史新高，而出口商佔比較高的大型股則受英鎊貶值帶動收漲 0.9%。歐元區三月服務業 PMI 終值為 49.6，高於初值 48.8 與前期的 45.7，但仍略低於 50 的分水嶺。歐洲央行管理委員會委員克諾特說，歐元區經濟有望在下半年強勁復甦，可能令歐洲央行於第三季度開始逐步退出大流行病緊急資產收購計畫 (PEPP)。歐洲央行上周在量化寬鬆計畫下淨買入規模為 61.78 億歐元，遠低於此前一周的 239.95 億歐元。
- ◆ **亞洲股市：**全球經濟增長獲機構上修，樂觀氛圍激勵日股上漲 0.12%，其中東芝大漲 18.3%，因東芝證實已接受英國基金以三成溢價、逾兩兆日圓資金收購該公司；日本郵船則因貨櫃船業績優於預期，獲利暴增 3.5 倍，並調升財測的激勵下，股價大漲 3.3%。韓國股市收漲 0.33%，外資連續五天買超韓股，無視近期疫情升溫跡象，個股上，三星電子預估 21Q1 將創 2018 年來最佳 Q1 表現，營收將大增 17.5%。港股收跌 1.24%，指數開高走低，受累於科技股賣壓加劇，權值股騰訊跌逾 3%，京東旗下京東數科因終止科創版上市作業，拖累京東股價挫 3%。東協股市漲跌不一，馬來西亞股市大漲 1.37%，因馬來西亞第一大金融集團 Maybank 旗下成員 Maybank Kim Eng (金英證券) 取消發行次順位債券，穆迪旋即取消對其給予的 AA- 評級 (低於金英證券的 AA 評級)，股價漲超 2% 為大盤形成顯著提振。泰國股市大跌 1.46%，因近期泰國娛樂場所傳多起群聚感染措施，衛生部長此前稱，正在考慮加強防疫措施，衝擊投資人情緒。印度股市收漲 0.61%，受印度央行維持寬鬆立場帶動。印度央行宣布維持 4% 回購利率不變，因疫情仍為經濟增長帶來不確定性，同時該行宣布二級市場公債購買計畫，預計將在四至六月期間向市場購買價值一兆盧比的公債。
- ◆ **中國股市：**中國三大指數收黑，上證指跌 0.10%，深成指跌 0.74%，創業板跌 0.86%，因傳中國政府計畫限制外資銀行於中國地區的業務，並要求外資銀行賣出金融資產，引發外資青睞的白酒族群重挫，基金抱團概念股如太陽能亦連帶湧現賣壓，隨後在航運、鋼鐵及煤炭等傳產股的拉升下，帶動指數跌幅收斂，兩市成交額達 7400 億人民幣，重回 7000 億關卡之上，北向資金則賣超 28.15 億人民幣。此外，隔夜國際貨幣基金組織 (IMF) 上調中國今年經濟增長預估 0.3% 至 8.4%，IMF 首席經濟學家指出，預估值的上修主要反映美國加碼刺激推高中國外部需求，並稱中國的消費者支出仍然滯後，公共投資仍是主要增長推手。
- ◆ **台灣股市：**台股高開創盤中新高後，惟適逢週選擇權結算日，指數拉回後於平盤上下游走，尾盤在權值股的拉抬下收漲 0.45%，續寫歷史新高，成交值達 3400 億元。權值股方面，台積電平盤作收，聯發科獲買盤進駐收漲 1.6%，大立光則受缺料拖累，拉貨動能疑慮升溫，股價跌 2.6%。族群表現方面，面板價格持續上漲，主流 55 吋及 65 吋電視面板價格上漲 4 美元，顯示器、筆電等面板同步喊漲，面板雙虎友達及群創股價勁揚；拜登基建計畫發酵，加上業界看好中鋼五月內銷盤價將開高，挑戰連續 11 個月上漲，鋼鐵股漲勢凌厲。

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。