

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週五上漲，其中道瓊與 S&P 500 指數再創歷史新高，僅費城半導體指數小幅收跌，主要受到強勁的經濟數據與銀行業財報優異的提振。經濟數據方面，美國 3 月份新屋開工年化總數報 173.9 萬戶，創近 15 年新高，顯示美國住宅營建活動在經歷冬季暴風雪的阻撓後，正在重回軌道；此外，密西根大學公佈 4 月份消費者信心指數為 86.5，儘管低於市場預期，但仍創下疫情以來的新高，對股市形成提振。財報方面，雖然摩根士丹利透露私募基金 Archegos 爆倉導致其虧損約 9.11 億美元，使其股價下跌 2.8%，但該行公佈的最新季度利潤躍升 150%，被投資人視為美國疫情復甦動能的跡象，因此金融類股依舊維持漲勢，對大盤形成正面貢獻。最後在科技股方面，由於聯準會(Fed)理事長華勒(Christopher Waller)上週五(4/16)表示，還沒有理由開始緊縮貨幣政策，維持低利率的立場也重振了投資人對高估值科技股的需求，因此 Nasdaq 指數同步收紅，僅費城半導體指數在市場觀望中美半導體產業發展的對立情勢下逆勢收黑。巴西股市小紅做收，主要受惠於美股上漲與中國經濟數據表現穩健的提振，不過由於疫情持續處於高峰期，加上巴西財政部預估接下來三年預算赤字仍將高逾千億里耳(約 180 億美元)，因此壓抑大盤漲幅。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週五上漲，續創紀錄新高，其中除了德國 DAX 指數同樣刷新歷史新高外，法國 CAC 指數也創逾 20 年來的收盤新高，一方面持續受惠於上週四(4/15)美國公佈優異的 3 月零售銷售以及初請失業救濟金人數，另一方面中國第一季 GDP、3 月份社會消費品零售總額等經濟數據的穩健表現也拉抬市場樂觀情緒，加上德國汽車製造商戴姆勒公佈第一季稅前息前利潤超預期飆升至 50 億歐元(約 60 億美元)，主要受到汽車價格上漲和中國需求強勁的推動，使得道瓊歐洲 600 指數中的汽車類股攀揚 2.1%，進一步領漲大盤。
- ◆ **亞洲股市：**亞股週五上漲，主要受到前夜美國道瓊、S&P 500 指數齊創新高與中國最新公佈的經濟數據表現穩健的激勵。其中日股連續第二天收紅，因台積電上修今年資本支出，從原先預估的 250~280 億美元調高至 300 億美元，激勵日本半導體設備商等台積電概念股走揚，不過由於近期肺炎疫情再度升溫衝擊投資人信心，因而壓縮大盤漲幅。韓股小紅做收，連續第五天上漲，因南韓產業通商資源部(MOTIE)15 日公佈了半導體產業成長計劃草案，打算大規模減稅並協助擴增基礎設施，且當局還打算成立工業區，供半導體設備、材料、零件廠進駐，扶植晶片業的意圖相當明顯，使得 Kospi 指數再創 1/25 以來收盤高位。港股於午後發動上攻，終場收紅，一方面由於中國汽車大廠吉利汽車公佈電動車品牌極氪首款量產車 Zeekr 001，且母公司浙江吉利控股集團正商討發起一家特殊目的收購公司(SPAC)，將旗下的電動車品牌於那斯達克及歐洲等海外上市，吉利汽車股價因而大漲逾 7%，帶動科技股走揚；另一方面，野村出具報告指出中國電信業最差的時間已過去，使得中國移動與中國電信股價分別上漲 3.02%、2.7%，在上述兩族群拉抬下恆生指數走高。東協股市上漲居多，主要由於前夜美債殖利率回落、美元走貶所致，其中新加坡股市漲幅居前，因根據新加坡企業發展局(ESG)發佈的最新數據顯示，3 月份新加坡非石油出口額較去年同期增長 12.1%，優於市場預期，主要受惠於海外對晶片、石化、專用機械和製藥等非電子產品需求的增加所致，且有分析師表示，全球經濟復甦和晶片需求旺盛，可能會使新加坡 2021 年出口保持在高位，對該國股市形成正面激勵。印度股市微幅收紅，儘管周遭亞股攀揚與美元回貶提振大盤不墜，不過由於該國肺炎新增確診數於 4 月初創新高後仍持續往上突破，疫情加速升溫打壓投資人信心，令 Sensex 指數漲幅受限。
- ◆ **中國股市：**中國股市週五震盪走高，終場漲跌互見，僅創業板指數受到新能源、半導體類股下跌的拖累收黑，主因有傳言指出，美國政府可能將半導體設備的禁售指令，進一步擴散至禁止向中國出口 DUV(深紫外光)光刻機等的半導體製造設備，加上中國國家積體電路產業投資基金近日合計減持一億股中芯國際港股，持股比例降至 8.93%，使得中芯國際 A、H 股股價單日均跌逾 1%，令創業板表現受制。至於上綜指、深成指則在最新公佈的經濟數據表現穩健的提振下相對有撐。經濟數據方面，統計局公佈第一季 GDP 年成長率達 18.3%，相較 2019 年第一季則成長 10.3%。此外，3 月份規模以上工業增加值年增長 14.1%，儘管低於市場預期的 18%，但主要受到採礦業 10.1%的壓抑，製造業增加值則大幅成長 27.3%，代表生產活動持續回溫當中；至於 3 月份的社會消費品零售總額年增率高達 34.2%，也較 1-2 月份加快 0.4%，意味著內需同步成長。整體來看，雖然因疫情因素，亮眼的第一季數據並不具可比較性，但從兩年平均來看，GDP 增幅仍達 5%，同時投資、消費明顯恢復，預計經濟回升態勢仍可持續，穩定復甦的態勢料將對股市形成正向支撐。
- ◆ **台灣股市：**台股週五於平盤上下震盪，尾盤拉高收在當日最高點，站穩 17100 點大關。從盤勢觀察，直至午盤時由於電子權值股漲跌互見，加上台積電法說行情失靈、賣壓出籠，使得大盤走勢受到壓抑，所幸鋼鐵、塑化、水泥與航運四大傳產族群接棒演出，其中鋼鐵股獲買盤追捧下股價更是全面噴出，有多達 12 檔個股亮燈漲停，進一步拉抬加權指數脫離盤整態勢，改寫歷史新高，且再度洗出 4,244.96 億元的巨量，呈現價量齊揚的格局。台積電方面，儘管 15 日的線上法說會上修全年成長目標、資本支出，並提及成熟製程持續缺貨與第三季車用晶片短缺將大幅改善等議題，但因第二季毛利恐因 5 奈米比重提升等因素面臨下滑壓力，進而面臨獲利了結賣壓，包括相關設備供應鏈的股價也同步承壓，令大盤表現受制。傳產股方面，中鋼 5 月內銷盤價連 11 紅，平均漲幅達 8.1%，但仍落後國際行情 100 至 200 美元，後續仍有成長空間下帶動鋼鐵股走強；塑化股受惠於油價上漲的提振；水泥股則挾著漲價、殖利率誘人二大利多，成為買盤焦點之一；至於

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台中市南區南屯路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公司之績效，本公司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，本公司之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。

航運股因 BDI 指數單日勁揚逾 6%，同時 BPI 指數更大漲逾 10%，反映中小型船舶運價走揚的態勢，使得航運股也成為多頭指標。展望後市，資金從電子轉進傳產族群的態勢相當明顯，類股輪動攀揚的支撐下，大盤仍有續漲空間可期。

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，且投資前遠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。