

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週二收黑，主因全球新冠肺炎新增病例激增打擊投資人信心，加上最新公佈的財報或個股消息多空互見，令大盤呈現回檔修正態勢。財報方面，週一(4/19)盤後公佈的 IBM 因第一季收入年成長率意外創近三年最快增速，股價因而大漲逾 3.5%，其餘如嬌生也由於第一季盈利與營收均優於預期，股價攀揚逾 2%，不過美國聯合航空則因調整後淨虧損大於預期，股價下挫 8.5% 成為 S&P 500 指數中跌幅最大的個股。科技股方面，眾所矚目的蘋果線上發佈會推出紫色 iPhone 12 和 iPhone 12 mini、搭載自家研發晶片的 iPad Pro 和 iMac，但未如市場預料透露蘋果汽車的消息，失望賣壓下股價走低，拖累科技股表現。值得一提的是，視頻媒體服務提供商 Netflix 盤後股價急挫約 10%，因有消息指稱疫情導致製作延遲，2021 上半年新增內容減少，導致該公司第一季新增付費用戶少於預期，如此將可能影響今晚美股盤勢。能源股方面，甫創一個月新高的國際油價盤中一度下挫逾 3%，理由是部份原油進口大國的肺炎疫情惡化令需求前景蒙塵，以全球第三大原油進口國印度為例，煉油商減少開工下，最近一個財年該國的原油進口量自上世紀 90 年代末以來首次下降，連帶衝擊能源股走低。在上述因素引領下美股連續第二天下跌。巴西股市跟隨美股收低，主要受到全球疫情升溫與油價下跌的影響。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週二收黑，創四個月來最大單日跌幅，主要受到新冠疫情的擔憂卷土重來所致，使得對疫情較為敏感的旅遊、油氣與礦業板塊跌幅均超過 3%，銀行股也因公債利率走降及全球經濟復甦前景產生疑慮下，同步下挫逾 3%，成為領跌大盤的主要族群。此外，部份利空消息也打壓市場情緒，有報導稱，拜登政府正在考慮要求在美國出售的所有品牌香煙降低尼古丁含量，亦即所謂的降低煙草成癮性舉措，令煙草相關族群股價普遍下跌；而全球晶片製造大廠-奧地利晶片製造商 AMS 據悉也失去了美國科技巨頭蘋果的部份業務，股價大跌 12.9%。整體而言，疫情、財報與財測料將成為短期影響盤勢的重點。
- ◆ **亞洲股市：**亞股週二漲跌互見但表現偏弱，一方面受到疫情再度升溫的影響，另一方面則受惠於市場樂觀期待財報的激勵。其中日股收黑，因大阪府知事吉村洋文前天(19日)表示，有意向日本政府申請再度發佈緊急狀態宣言，而據悉東京都也將視變種病毒等疫情惡化情況，於本週下半決定是否要申請發佈緊急狀態宣言，由於大阪府、東京都才分別於 2/28、3/21 解除緊急狀態，此消息一出令市場擔憂經濟活動的限制恐將進一步加強，進而使得股市承壓。韓股逆勢收紅，連續第七天上漲，因外資趁著南韓大廠財報出爐前大舉敲進所致，此外，根據當地媒體報導，三星電子位於美國德州奧斯汀的晶圓廠，年初遭逢暴風雪侵襲停產，不過該廠最快會在 6 月完全恢復正常運作，帶動權值股三星電子股價走高，同樣對大盤形成提振。港股小紅做收，連續第三天上漲，儘管科技股走勢偏弱，不過由於與碳中和議題相關的新能源股攀揚，加上中國大型消費服務平台美團宣佈增資與舉債用於新技術開發，股價上漲 1.5%，因而支撐恆生指數在平盤上方，惟 29000 點之上的賣壓仍重且周遭亞股面臨回檔修正，因此大盤漲幅相對受限。東協股市漲跌互見，其中印尼央行維持基準利率在 3.5% 的歷史低點不變，符合市場預期，不過將今年 GDP 成長率預估值從原先的 4.3%~5.3% 下修至 4.1%~5.1%，壓抑印尼股市走勢；新加坡股市創新高後面臨獲利回吐賣壓收黑；至於東協其他主要股市則在美元趨貶的提振下逆勢上揚。印度股市由紅翻黑，連續第二天下跌，因疫情惡化使得多省實施全面封鎖令所致。消息面上，新德里市長克裡瓦爾(Arvind Kejriwal)前天(4/19)宣佈從當天晚上 10 時起至 26 日凌晨 5 時實施封城措施，為期六天；其次，天然資源豐富的加爾克漢德邦也宣佈 22 日起實施一週的全省封鎖；最後，經濟重心的馬哈拉什特拉邦(首府為孟買)所有一級首長已向省長薩克雷(Uddhav Thackeray)提出從今晚(4/21)8 時起實施全面封鎖的要求，由於該邦已從 4/14 起實施接近全省封鎖的宵禁和白天禁止非緊急必需服務人員外出等限制令直至 5/1，因此該項要求暗示著疫情有失控之虞，對股市表現形成打壓。值得注意的是，印度總理莫迪於當天時間昨日(4/20)晚間發表電視談話，明確表示不會在全國實施封鎖，政府並已決定進口 5 萬噸醫用氧氣並開通專用列車運送，同時呼籲民眾嚴格遵守防疫規定。有專家指出，印度防疫最大的問題是政治人物遇到宗教和選舉活動時，就帶頭違反防疫規定，人民當然也有樣學樣，加上各地警察和執法人員(含機場執法人員)沒有確實執法，導致第二波疫情出現失控危機，若在此次疫情後嚴格執法和嚴守規範，對經濟活動的負面衝擊料將降低。
- ◆ **中國股市：**中國股市週二走勢震盪，終場小幅收黑。午盤前三大指數一路震盪走升，不過由於周遭亞股漲多回檔的影響，加上消息面相對稀缺且部份國家疫情重燃，使得上綜指在觸及季線後承壓拉回，深成指與創業板也同樣受制於上方均線壓力，午後動能轉弱下由紅翻黑。從盤面觀察，前天(4/19)強勢上漲的汽車股跌幅居前，顯示在無熱點板塊加持下短線容易出現獲利了結賣壓，令大盤表現受制。貨幣政策方面，昨日(4/20)中國全國銀行間同業拆款中心公佈一年期貸款市場報價利率(LPR)為 3.85%，五年以上 LPR 為 4.65%，皆已連續 12 個月保持不變，與近期穩字當頭的基調相呼應，暗示著人行不至於過度緊縮的政策立場，如此料將

## 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。

對大盤形成支撐，有利於後續再度上攻。

- ◆ **台灣股市：**台股週二震盪收紅，連續第五天上漲且再創歷史新高。儘管塑化股漲多拉回、鋼鐵股漲幅縮減，但水泥與航運等其他傳產族群持續有撐，加上聯發科領軍 IC 設計股走強，進而帶動加權指數於尾盤急拉，收在當日最高點。消息面上，外界傳言聯發科新一代 5G 晶片天璣 2000 將在今年底正式發表，原先說法是使用 5 奈米製程，不過根據《經濟日報》指出，該公司將直接以台積電 4 奈米產能做為下一代旗艦平台的生產方式，並接著 3 奈米產品，量產進度與蘋果相當，手機晶片製程有望超車高通，有利於聯發科搶下頂規市場，因而帶動 IC 設計族群重回多頭懷抱。其次如矽晶圓股則因缺貨漲價題材持續發酵，股價表現同樣亮眼，對大盤形成激勵。最後在航運股方面，由於全球海運需求依舊強勁，BDI 指數續揚下資金仍積極搶進航運股，成為領漲大盤的主要類股。短期而言，台股維持類股輪動的健康格局，在市場樂觀看待美股第一季財報下，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](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。