

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週三開低走高、反彈上漲，儘管以印度、日本等亞洲國家為首的肺炎疫情重燃等利空因素尚未趨緩，但因市場樂觀期待財報表現，包括全球最大的半導體設備商 ASML 公佈第一季銷售和利潤雙雙大增，推升其股價大漲逾 6%，對大盤形成利多激勵，加上總統拜登宣佈企業稅負抵免政策，鼓勵企業開放有薪假令員工接種疫苗，使得大盤連跌兩天後逢低買盤湧現，推升美股向上。政策面上，拜登於 3/19 訂下新目標，設定在其任內 100 天內接種 2 億劑疫苗，而昨日(21 日)拜登祭出新的獎勵制度，鼓勵企業放員工有薪假以接種疫苗，並呼籲中小型企業僱主可使用稅負抵免(上個月簽署 1.9 兆美元新紓困計劃的一部份，幾乎適用於一半以上的私營企業)，來扣抵員工有薪假成本，積極對抗疫情、刺激經濟的強烈意向表露無遺，使得大盤恢復強勢表現。巴西因革命英雄日休市一天。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週三反彈收紅，主因市場對財報表現強勁的樂觀情緒蓋過了部份國家新冠肺炎感染病例迅速上升的利空影響。財報方面，根據路孚特 IBES 數據顯示，歐洲企業盈利預計將在第一季實現創紀錄的 61% 增長，優於美股企業，由於這在過去財報結果中相當罕見，同時目前全球金融市場寬鬆的程度前所未見，因而吸引資金進駐進一步拉抬歐股走勢。政策消息方面，3 月下旬德國最高法院對歐盟 7,500 億歐元的復甦基金計劃提出質疑，表達出額外借貸可能成為歐盟決策中的永久特徵，這將成為一項隱憂，不過德國憲法法院昨日(21 日)駁回這項質疑，表明相關計劃都存在限制，且僅會用於因對疫情危機的後果，德國憲法法院的決定消除立法上可能面臨的威脅，跨越一個主要障礙，而據歐盟官員透露，如果過程一切順利，第一筆款項可能會在 7 月份發出，預期這將對歐股後市表現更加有利。
- ◆ **亞洲股市：**亞股週三收黑，因美國與印度每日新增肺炎感染病例數居高不下，而日本亦傳出東京與大阪將進入緊急狀態，市場擔憂全球經濟復甦前景下大盤表現承壓。其中日股續跌，在前夜歐美股市下挫及投資人避險情緒高漲下日經 225 指數失守 29000 點。韓股同步收低，同樣受到全球疫情升溫的打擊，因根據 WHO 統計，全球確診案例連續八週飆升，上週全球新增 520 萬名患者，改寫疫情爆發以來的新紀錄，利空消息令外資轉買為賣，使得 Kospi 指數連七漲止步，從收盤新高拉回。港股跳空開低後走勢趨平，終場下跌 1.76% 終止連三漲的態勢，主要受到全球疫情不確定性因素與前夜美股下挫影響，使得恆生指數失守 29000 點並跌破月線支撐。東協股市在全球疫情再度升溫的打壓下幾乎全數收黑，僅越南股市逆勢上揚，因該國最新公佈今年來截至 3/15 的出口年增率高達 22.7%，且出口至美國的規模急速增加，前兩個月出口佔整體出口比例達 28.4%，經濟數據優異使得該國股市表現一枝獨秀。印度股市因拉瑪節休市一天。
- ◆ **中國股市：**中國股市週三呈現橫盤整理格局，終場三大指數漲跌互見，其中上綜指早盤一度下跌逾 0.6%，不過隨後在白酒股回穩、銀行股撐盤下指數回升至平盤附近，深成指與創業板則由於海外疫情再起，因此受到醫藥生技板塊接力上漲的拉抬，大盤由黑翻紅，不過整體而言因市場消息面清淡，使得滬深兩市成交量萎縮至 7,435 億人民幣，較前天(4/20)量縮約 12%，令大盤欲振乏力。展望後市，中國國家主席習近平今日(4/22)將出席氣候峰會，為美國總統拜登上台後首次視訊會面，雙方互動情形將可能成為市場焦點之一；其次，由於現階段是業績密集揭露期，由此預料短期間將以產業或個股表現為主，大盤料將處於震盪有撐的態勢。
- ◆ **台灣股市：**台股週三開低後震盪盤整，終場收黑，主要受到前夜歐股下挫、美股續跌的拖累，在電子權值股賣壓湧現下加權指數跌逾百點，包括台積電與先前表現強勢的 IC 設計龍頭聯發科股價跌幅均在 1% 以上，僅友達、群創等面板股受到買盤追捧，理由是研調機構 Witsview 公佈 4 月下旬面板報價連 11 紅，平均漲幅達 6%~10%，市場看好面板股獲利將維持高檔下股價強勢上漲。其餘如油電燃氣與塑膠股在海外疫情升溫、國際油價走跌下股價偏弱，令大盤走勢承壓。不過玻璃、航運、水泥、造紙與橡膠股則有亮眼表現。其中玻璃股受惠於平板玻璃及玻纖價格上漲，營運前景看好下類股指數飆漲 8.65%；航運股多頭不墜，主要由於外資看好長榮獲利將更上層樓，每股純益可望飛越 10 元，目標價上調帶動整體族群維持凌厲漲勢；水泥股則因台泥積極佈局儲能事業，擬斥資逾 44 億元收購歐洲 Engie EPS 六成股權，帶動水泥股人氣高漲；至於造紙股在紙張成本第二季預計將調漲 15%~20% 下也有 2.5% 以上漲幅。整體而言，雖然昨日(4/21)外資狂砍 202 億元，但台股題材面廣泛，且類股輪動之勢依舊明顯，由此預期大盤僅為漲多回檔修正格局，無礙長期多頭發展趨勢。

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，不負責本基金的盈虧，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。