

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美國三大股指收低，道指跌 0.48%，標普 500 跌 0.08%，納指跌 0.28%，聯準會如預期維持寬鬆貨幣政策不變，但稱見到美股存在些許泡沫，加上拜登宣布規模 1.8 兆美元的「美國家庭計畫」及增稅計畫，拖累美股收低。主要關注焦點如下：1) FOMC 利率會議宣布維持基準利率於 0-0.25%、超額準備金率(IOER)於 0.10%、隔拆利率於 0.25%，以及每月 1200 億美元購債規模不變，會後聲明重申在縮減購債前，通膨及就業需取得實質性進展，並承認在疫苗與政策的支持下，經濟活動回溫，通膨有所上升，但主要是受暫時性因素影響所致。主席鮑威爾提到，經濟復甦仍有一長段路要走，現在仍非討論縮表與升息的時機，經濟的復甦不均衡，股市某些方面存在泡沫，鮑威爾對股市存有泡沫的言論打擊股市表現。2) 美國總統拜登公布規模 1.8 兆美元的「美國家庭計畫」，內容包含擴大美國教育、育兒和帶薪休假方面的投資，以及調升美國富人資本利得稅，由原先的 20% 調升至 39.6%，但也同步放棄了提高遺產稅等增稅計畫。3) 蘋果發布財報顯示，營收、獲利均超預期，並宣布將增發 7% 股利及執行 900 億美元庫藏股，蘋果股價盤後勁揚；Alphabet 首季營收超預期，獲利連兩季創新高，反映企業基於經濟前景改善的預期下增加廣告支出，並宣布 500 億美元庫藏股計畫，帶動 Alphabet 股價大漲 2.97%；微軟最新財報顯示，獲利和營收雙雙高於預期，營收增速更創 2018 年來最高，且第四季營收可望高於預期，惟上季雲端事業營業利潤率下降，令投資人擔憂，股價挫 2.83%。巴西股市漲 1.39%，重回 120000 點關卡，該國醫療衛生部長表示，將收到來自輝瑞的 100 萬劑疫苗，舒緩此前因該國拒絕進口俄製疫苗的擔憂。
- ◆ **歐洲股市**：道瓊歐洲 600 指數持平，聯準會議息前市場謹慎情緒濃厚，然銀行股樂觀財報支持股市持穩。德意志銀行股價飆升超 10%，因該公司季度獲利創七年新高，投行業務及資產管理業務分別增長 32% 及 23%，且針對 Archegos 爆倉事件，由於德銀迅速賣掉該基金的抵押品未面臨重大虧損，此前該事件令包括瑞士信貸、野村控股和摩根士丹利等大銀行合計虧損 100 億美元，亮眼的財報表現，加上逃過對沖基金 Archegos 爆倉事件，激勵德銀股價表現。
- ◆ **亞洲股市**：日本節前投資人先行調節部位，股市一度走弱，然隨著企業發布亮眼財報，日股重拾漲勢，收漲 0.21%。財報上，自動化產品公司發那科受惠中國訂單激增逾兩倍，上季獲利翻倍，激勵股價漲逾 2%；汽車零組件巨擘 Denso 則表示，若晶圓代工廠產能提升、車用晶片供需緊繃情況有望在今夏趨緩，股價大漲 6.5%。韓股收跌 1.06%，受權值股疲弱表現拖累，記憶體大廠 SK 海力士表示，晶片庫存下半年可能將更吃緊，將提前實施資本開支，惟新產能需待明年才會開出，晶片供給問題短期內難以紓解，同時該公司財報不及預期，股價跌 3.7%；另外，由於三星會長去世，其家族需支付高達 108 億美元遺產稅，將分六期於五年內支付，三星旗下公司股價多承壓。港股漲 0.37%，受匯豐股價強漲、生技股醫療股亮眼的表現推動，匯豐控股首季稅前利潤年增 79%，且獲多間大行調升目標價，激勵股價勁揚 3.2%。東協股市大多走揚，馬來西亞股市收漲 0.11%，因該國上月出口大增 31%，創近四年來最快增速。新加坡股市上漲 0.16%，新加坡央行稱，當前的貨幣政策合適，今年經濟增速可望超過 6%。印度股市大漲 1.61%，連續第三個交易日漲幅超過 1%，創近三周來高位水準，獲汽車及金融業強勁的業績支撐。個股消息上，影子銀行 Bajaj Finance 獲利增長 42%，股價漲超 7%；摩托車製造商 TVS Motor 獲利超預期大增 4 倍，股價漲超 13%。
- ◆ **中國股市**：中國三大指數收漲，上證指漲 0.42%，深成指漲 0.94%，創業板漲 2.16%，個股業績主導盤中走向，兩市成交量約 7800 億人民幣，北向資金合計流入約 45 億。釀酒板塊集體走強，僅貴州茅臺受疲弱業績影響下挫 3%，今年首季營收年增 11.74%，淨利年增 6.57%，創 2015 年以來一季新低，遠不及疫情前水準，而近期水井坊、酒鬼酒、迎駕貢酒等二三線白酒股的首季亮眼的財報帶動股價走強。寧德時代公佈去年全年獲利年增 22%，計畫向全體股東以每 10 股發放 2.4 元現金方式配息，並宣佈將以不超 190 億人民幣之資金，投資境內外產業鏈中優質的上市公司，寧德時代股價勁揚 5.3%，加上生技製藥股持續受惠印度疫情而走強，激勵創業板領漲三大指數。
- ◆ **台灣股市**：台股多空交戰，大盤呈現高檔震盪走勢，電子權值股表現分歧，台積電、聯電承壓但聯發科、日月光撐盤，面板價格走強持續推升面板族群，而超微財報優預期且看好資訊中心動能而上修全年財測，IC 設計族群獲資金青睞，玻璃、食品及航運表現亦佳，推升大盤一度再創新高水準，然鋼鐵、塑化等傳產族群及部分電子族群走弱，拖累大盤終場收跌 0.16%，成交量再次爆發，達 5064.76 億元，僅次 4/22 的 6000 億天量，外資買超 60 億元，連續五個交易日淨買超。

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。