

# 金融市場投資週報

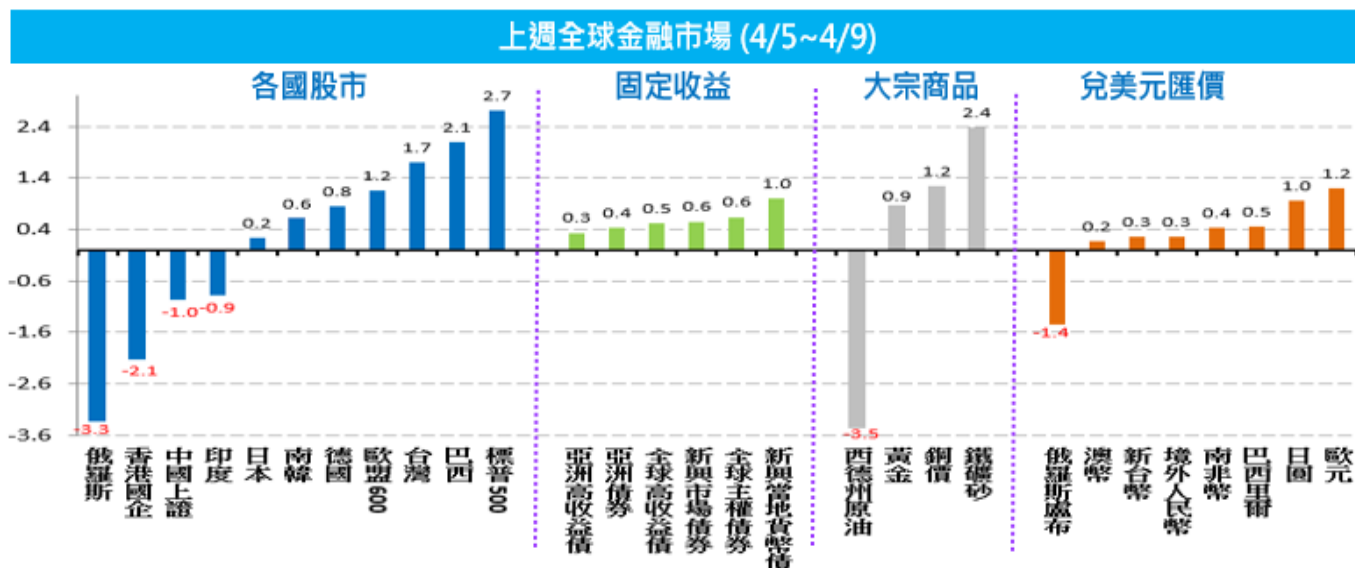
2021.04.12

## 上周重點訊息

- **FED 紀要顯示購債步伐不會很快改變**：聯準會公布 3 月的 FOMC 會議紀要，Fed 官員雖調升對經濟增長和通膨的預測，但重申維持寬鬆貨幣政策，且不會僅根據預測來進行調整。多數與會官員預計基準利率將維持在接近零的水準至少維持到 2023 年，且尚未準備減少購債規模。
- **葉倫公布企業稅細節、企業稅增幅有討論空間**：美國財長葉倫公佈公司稅法細節，預計未來十年約 2 兆美元企業利潤回流美國稅收網路，透過減少企業利潤轉移海外動機，料帶來 7000 億美元聯邦收入，以助拜登在基建、綠能及社會福利等領域的財政支出計劃。拜登也透露企業稅調漲幅度有討論空間。
- **伊朗核協議會談正向進展**：伊朗 4/6 上週二與英法德俄中等國舉行核協議會談，但伊朗因堅拒直接與美國，因此美國透過傳話方式參與。會後伊朗副外長認為會談具建設性，而美國國務院 4/7 表示，美正準備取消對伊朗的制裁，以恢復伊核協議，但未提供具體內容細節。

## 本周策略

- **留意美日會談結果**：日本首相菅義偉與拜登將於 4/16 在白宮進行會談。雙方希望達成擴大國外基礎建設合作協議，也料將討論推動印太地區高速 5G 無線網路與潔淨能源技術，媒體認為這可能是美日合推的印太版「一帶一路」計畫。美日是否發表對中政策相關言論也值得留意。
- **關注美國 1Q 財報結果**：美國企業將於下週三由金融銀行股打頭陣開始公布 1Q 財報，預估 1Q S&P500 整體盈餘成長率為 23%。由於先前爆出私募基金 Archegos 遭斷頭，可能使金融類股獲利受到影響，因此宜關注後續財報公布情況。
- **投資策略**：股市-台灣、東北亞、印度、歐洲、全球價值型、礦業、REITs。



資料來源: Bloomberg

本報告係無償提供，僅供參考之用。本行當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信之可靠來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯漏或疏忽，本行及本行之任何董事或受僱人，毋須負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變投資決策，應審慎衡量本身之需求及投資風險，自行承擔一切投資風險並自負盈虧，本行不負任何法律責任。本報告受中華民國著作權法保護為元大銀行所有，非經本行同意，不得將本報告內容之一部或全部加以複製、轉載或散布。本報告所載述的意見本行可隨時予以更改或撤回，恕不另行通知。