

金融市場投資週報

2021.04.19

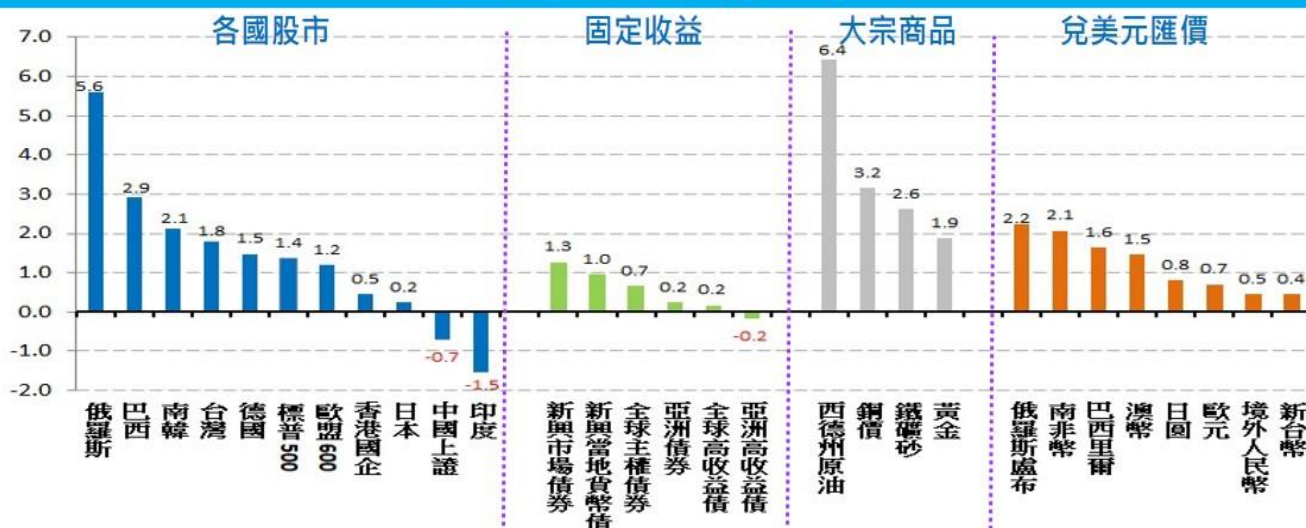
上周重點訊息

- **美國 3 月零售銷售出現報復式反彈，消費強勁可望延續到 Q2：**美國 3 月零售銷售月增率大幅上升至 9.8%，年增率也高達 27.7%。市場分析 3 月零售銷售增長主要受新一輪刺激措施所驅動。隨著經濟持續開放和疫苗接種加速，消費支出的強勁增長可望延續至第 2 季。
- **美俄關係陷入新冰點！傳拜登政府將對俄祭新制裁：**近期美國與俄羅斯關係陷入惡化，據知情人士透露，拜登政府準備對俄羅斯實施一系列制裁，報復俄羅斯先前利用 SolarWinds 管理軟體駭入美國企業與政府機構，以及試圖干涉 2020 年美國總統大選等。
- **台積電：4 大平台需求更強：**台積電第一季車用電子平台業績季增 31%，成長幅度最大，另外在包括高效能運算、物聯網及消費性電子平台業績也都季增逾 10%，僅智慧手機平台因淡季、業績季減 11%。就今年整體來看，高效運算、車用需求將優於公司營收成長平均，手機、物聯網則接近平均成長率。

本周策略

- **持續關注美國 1Q 財報結果：**美國企業財報持續發布，本周將包含 AT&T、網飛、英特爾、嬌生等重要公司，目前財報普遍仍能優於預期，將持續為美股帶來利多。
- **氣候峰會對清境能源產業將有定錨作用：**美國總統拜登將與 40 位國家領導人於 4 月 22 日地球日和次日 4 月 23 日參加線上領導人氣候峰會，美國將在會前宣佈白宮的「2030 年積極減排目標」。該峰會將討論氣候行動的經濟利益，推動轉型技術的發展，對產業將有定錨作用。
- **投資策略：**股市-台灣、東北亞、歐洲、全球價值型、礦業、REITs。

上週全球金融市場表現 (4/12~4/16)



資料來源: Bloomberg