

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週二反彈勁揚，主要由於美債殖利率明顯回落，十年期公債殖利率於歐股盤中降至 1.53% 下方，刷新近四個交易日盤中低位，進一步緩和對股市的壓力，包括近期表現弱勢的特斯拉股價更反彈暴漲 20%，使得科技股為主的 Nasdaq 指數一度漲逾 4%，費城半導體指數收盤更大漲超過 6%，抹平週一(3/8) 跌幅。政策消息方面，原先預期最快可能於昨天(3/9)在眾議院通過的 1.9 兆美元刺激法案已確定將於美東時間週三(10 日)上午 9 時於眾議院表決，待眾院通過後，該法案將由美國總統拜登簽署生效，可望為市場增添更多信心。巴西股市回穩上揚，同樣受惠於美債利率下滑的提振，不過由於中國大連鐵礦石期貨價重挫，連帶拖累銅價走低，且沙烏地阿拉伯原油供應中斷的疑慮消退令油價續跌，令 Bovespa 指數漲幅受限。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週二連續第二天全線上漲，道瓊歐洲 600 指數創去年 2 月以來新高，主要由於美債殖利率回落令美國科技股反彈勁揚，加上德國郵政(Deutsche Post)、英國投資管理公司 M&G 公佈優於預期的財報，同時經濟數據表現優異，進而帶動市場風險偏好情緒回溫所致，蓋過礦業股下跌 1.8% 的負面影響。礦業股方面，因中國煉鋼重鎮唐山設下防治污染規定，粉碎鐵礦石需求升溫的憧憬，使得大連鐵礦石期貨昨日(3/9)重挫 10% 跌停，金屬價格也因美元堅挺而受到打擊，令礦業股表現受制。經濟數據方面，最新公佈的德國 1 月份出口意外急升，經季節性因素調整後月增 1.4%，高於去年 12 月上修後的月增 0.4%，且遠優於經濟學家預估的月減 1.2%，表現甚至比最樂觀的預測還要好，主要受惠於對中國的貿易強勁增長，對德國製造商而言是好的開局，因而對歐股形成利多激勵。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週二漲跌互見，一方面受到前夜美國科技股續挫與美債利率徘徊在高檔的負面影響，另一方面由於經濟持續回溫，周期性類股表現亮眼支撐大盤不墜。其中日股上漲結束連三跌的態勢，因投資人寄望經濟回春使得消費品與房地產開發商族群股價攀揚，進一步拉抬大盤走升。韓股收黑，主要由於 Nasdaq 指數距離 2/12 收盤高點已拉回 10% 以上陷入修正，科技股領跌下 Kospi 指數連續第四天走低。港股走勢震盪、終場收紅，儘管市場預期監管層可能採取措施降低內地股市泡沫化的擔憂，迫使投資人撤出科技與消費板塊，不過由於港股基期偏低，並未有估值過高的疑慮，資金因此轉往金融股進駐，使得恆生金融指數收高 1.08%，提振大盤逆勢上揚。東協股市上漲居多，在全球疫情趨緩、疫苗順利接種與美國 1.9 兆美元紓困方案快將實施的利多消息提振下，持續由周期性類股引領盤勢。印度股市收紅，因亞洲盤下午時間美債殖利率並未破頂，美指期開始反彈上揚，同時油價回跌令通膨壓力削減，使得 Sensex 指數連續第二天上漲。
- ◆ **中國股市：**陸股週二於平盤下方大幅震盪，終場續跌。午盤前上綜指跌幅一度高達 2.7%，深成指與創業板更下挫逾 4% 尋求年線支撐，所幸隨後由於市場傳出中國政府為穩定股市出資護盤，避免兩會期間市場出現過大波動，使得三大指數跌幅迅速收斂，上演 V 型反轉行情，不過投資人信心不足下賣壓依然沉重，因此午後兩市再度走弱並創去年 11 月初以來的波段低位。從盤勢觀察，昨日(3/9)科技股仍是重災區，前期機構重倉股遭遇調整的狀況較為明顯，且中資法人指出，A 股這波回檔反應的是貨幣政策變化的預期，代表此乃去年以來股市大漲過後的資金調節過程，類股全面普漲的機會不高，題材性族群反而可能受到青睞。值得一提的是，代表外資動向的北向資金昨日(3/9)轉為淨流入 24.32 億元，包括滬股通與深股通皆呈現淨買超情形(滬股通淨流入 15.85 億元，深股通淨流入 8.47 億元)，暗示著外資逢低進場佈局，因此後市仍不看淡。
- ◆ **台灣股市：**台股週二大部份時間於平盤下方震盪，終場拉尾盤微幅收紅。盤初時受到前夜美國科技股下挫、台積電 ADR 跌逾 5% 衝擊，電子權值股持續疲弱下加權指數一度大跌 160 點，隨後由於傳產與金融股奮力撐盤，使得指數收斂至平盤，成交額則回升至 3,222 億元，顯示下跌之際仍有買盤接手，對大盤走勢形成支撐。從盤面上觀察，包括航運、鋼鐵與水泥股等皆受惠於需求回溫帶動，股價表現相對亮眼，至於觀光股則因全球各地疫苗陸續施打，國內首批疫苗近期也可望開放接種，政府研議與帛琉推動旅遊泡泡等政策方向，使得該族群漲幅居前，而金融股在美債利率走升、息差或投資收益可望隨之增加的情況下，類股指數漲幅也高達 2.29%。整體而言，資金轉往非電族群令台股不致急墜，最終站穩 15800 點。

## 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台中市北區維多利亞路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。