

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國三大股指漲跌互見，道指收漲 0.90%，標普 500 指數漲 0.1%，納斯達克指數跌 0.59%，此前拜登總統簽署 1.9 兆美元紓困計畫，加上拜登命令各州於五月前讓所有成年人都能接種疫苗，人民生活可望於七月以前讓重回正軌，2 月 PPI 增速達 2.8%，高於預期且較前值 1.7% 大幅彈升，市場對通膨加溫的想法再次美債殖利率一度升至 1.642%，創 2020 年 2 月來新高水準，高估值的科技、晶片股再次受到重擊，納指、費半紛紛下挫，循環性類股則在新刺激政策的加持下持續走高，資金持續輪動，高盛、波音和開拓重工等道指權值股強勁上漲，激勵道指再創新高。個股上，波音取得投資集團 777 Partners 新訂單，其訂購 24 架 737 MAX 型號飛機，股價勁揚 6.8%。一名特斯拉投資者向美國法院控告該公司執行長馬斯克及其董事會，指控馬斯克推文違反了 SEC 和解協議，影響投資者獲益，拖累股價收跌 0.84%。此外，美國、日本、印度和澳洲元首舉行四方安全對話，會後四國發表聲明，重申疫苗、氣候變遷等合作承諾，但聲明未提及中國，並同意今年年底前舉行面對面直接會談。巴西股市結束此前三連漲，收跌 0.72%，因美債利率回升再次推高市場波動，美元走強亦不利新興市場與大宗商品表現，且投資人關注巴西央行可能於下周會議上升息，觀望氣氛漸趨濃厚。
- ◆ **歐洲股市：**道瓊歐洲 600 指數跌 0.26%，美德公債殖利率雙雙走揚打擊科技股表現，加上德國公衛負責人稱德國正迎來第三波疫情、義大利可能再度全面封鎖等消息，拖累整體股市投資情緒。然疫苗的接種加速、美國再推大規模財政刺激，景氣復甦預期持續支持循環性類股表現，循環股占比較高的英國股市逆勢上漲 0.36%。RKI 傳染病研究所所長警告，已有明確跡象顯示，德國的第三波疫情已經來臨，此前該機構報告稱，過去 24 小時內新增確診達 14,356 例，創下兩周來單日最高增速，主要受變種病毒擴散影響，新增病例當中有 46% 確認為感染英國變種病毒。義大利媒體稱，德拉吉政府計畫於 3/15 起強化限制措施直至 4/6，預計在復活節期間全境均將劃為最嚴重的「紅色區域」。
- ◆ **亞洲股市：**美國總統簽署新一輪財政刺激法案，隔夜美股歡慶，日幣貶值激勵日股勁揚 1.73%，其中三大航運股日本郵船、商船三井及川崎汽船紛紛大漲，因上述三公司貨運事業具競爭力，股價遭低估，獲外資券商大幅調升目標價。美債殖利率回穩，伴隨美國新紓困案落地、歐洲央行表態加速購債等利多併發，帶動市場人氣，韓股大漲 1.35%，個股上，SK 海力士併購英特爾 NAND flash 部門一案，已獲美國海外投資委員會許可，有望在全球順利過關，激勵該公司股價上漲 2.19%。受美國新一輪財政刺激激勵，港股高開，惟中國市場監管總局認為，騰訊收購猿輔導股權案、百度收購小魚股權案、好未來教育收購嗶嗶教育股權案等十起案件違反反壟斷法，將分別處以 50 萬人民幣罰款，市場認為此舉或暗示著繼螞蟻金服後，未來監管機構可能將矛頭轉向其他大型科技公司，而科技股中僅小米啟動百億回購計畫股價相對有撐，科技股尾盤集體回撤，拖累港股收跌 2.2%。東協股市多數收黑，僅印尼股市逆勢收漲 1.49%，金融與基礎建設股領漲，印尼財長表示，印尼將積極尋求與美合作，此前兩國財長於電話會議上同意在金融與基礎建設領域發展更多合作項目。馬來西亞股市跌 0.84%，表現居該地區之末，受累於金融及醫療類股拋售壓力加劇。印度股市收跌 0.95%，結束連三天漲勢，權值股信實工業股價跌逾 2%，疊加銀行股弱勢表現，拖累股指下挫，儘管 IDBI Bank 股價大漲超 10%，因印度央行將其自糾正措施中剔除，先前該公司因不良貸款及資產負債問題於 2017 年遭列入糾正名單中。
- ◆ **中國股市：**中國三大指數收紅，上證指漲 0.47%，深成指漲 0.22%，創業板漲 0.37%，期間股指走勢反覆，由於 2021 年經濟成長目標偏保守，市場擔心北京當局可能收緊政策，以壓抑偏高的估值，週期性類股表現較為強勢，尤其以低估值的基础建設類股表現突出，滬深兩市北向資金全天淨買入合計 8.27 億人民幣。傳京東正就收購國金證券部分或全部股權進行協商，價值高達 15 億美元，國金證券一度拉升漲停，儘管官方闢謠後打開漲停終場仍收漲 8.53%，券商類股亦同步回暖走強。全國碳交易市場開市後，碳中和議題持續發酵，水泥行業是二氧化碳排放的重點行業，可能優先納入全國碳交易市場，未來可能技術性或結構性減產限產，有利於把控該行業中長期供給。
- ◆ **台灣股市：**隔夜美股在科技股的領漲下全面走揚，資金湧進此前回調幅度較大、但深具成長潛力的科技股，台積電、聯電、日月光 ADR 漲幅皆在 5% 以上，激勵半導體與 IC 設計族群勁揚，加上遠東到美東、美西航線的運價仍維持在高檔，航運股持續受惠，台股終場收漲 0.47%，報 16255.18 點，成交量 2979 億元。

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。