

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美國三大股指漲跌互見，道指收跌 0.39%，標普 500 指數跌 0.16%，納斯達克指數漲 0.09%。聯準會召開為期兩天的 FOMC 利率會議，市場情緒轉趨謹慎，股市走勢反覆。240 億美元的 20 年期美債得標利率 2.290%，比拍賣截止時預發殖利率的 2.31% 低了兩個基點，為去年 5 月重啟該期限美債拍賣以來史上最大差距，需求指標紛紛突顯美債需求回溫，良好的標售狀況帶動長天期公債短線一度快速下行，十年期公債殖利率一度跌破 1.6%，低至 1.59%，一度推動以成長股為主的納指漲幅超過 1%，惟由於 30 年期損益兩平率升至 2.2354%，創 2014 年來新高，此前週一五年期損益兩平率漲至 2.60%，創 2008 年以來新高，通膨預期在攀升，美債殖利率在短線下滑後迅速回升至 1.62%，導致納指再次回吐先前漲幅。其他類股方面，尤以金融及能源類股表現最為弱勢，阿斯特捷利康疫苗於歐洲主要國家暫緩接種，引發市場對經濟復甦的擔憂，加上循環性類股占比較高的道指與標普 500 指數紛紛創新高，面臨調節性賣壓，導致兩指數紛紛自高未回落。巴西股市跌 0.72%，巴西央行與聯準會公佈利率會議結果在即，投資人暫時退場觀望，市場預計巴西央行將升息 50 個基點，將基準利率由 4% 調升至 4.5%。
- ◆ **歐洲股市**：道瓊歐洲 600 指數收漲 0.88%，大眾汽車樂觀財測帶動汽車類股集體上漲 2.1%，創 2018 年 6 月來新高水準，激勵歐股上揚。大眾汽車表示，相信削減成本將有助於在未來幾年提高利潤率，該公司股價勁揚 6.7%。此外，儘管近期多宗接種阿斯利康疫苗出現不良反應之後，歐洲主要國家紛紛暫停接種該疫苗，然歐洲最高的醫療監管機構歐洲藥品管理局重申，沒有跡象表明該疫苗會導致血栓。目前法國和義大利方面的態度有動搖，暗示可能會取消停止使用的決定。
- ◆ **亞洲股市**：道指再創新高再次提振日本循環性類股走強，三大海運股持續強勢走揚，漲幅居 3.4%-4.4% 不等，日股一度突破三萬點整數關卡，引發投資人逢高調節，終場收漲 0.52%。隔夜美股全線走揚，帶動韓股走強，惟據傳德國車廠福斯計畫在 2023 年前令 80% 電動車搭載稜柱狀電池，但韓廠 LG Energy Solution 和 SK Innovation 的電池多為圓柱狀和袋狀，僅 Samsung SDI 生產稜柱狀電池，福斯可能因此改向陸廠寧德時代下單，減少向韓廠購買電池，前述兩家股價分別重挫 7.76% 及 5.69%，韓股漲幅受限。美債殖利率回穩，港股科技股回升，恆生科技指數大漲逾 3%，其中小米狂飆逾 8%，受惠於美國法院禁止美國防部將小米列為涉解放軍企業，加上富時羅素稱小米將有資格重新納入富時羅素指數，帶動股價大漲。東協股市漲跌互見，菲律賓股市收漲 0.10%，投資人在前日重挫後逢低進場，一度推高股市，惟疫情與封城的擔憂纏繞不去，股市回吐多數漲幅。印尼股市跌 0.23%，由銀行及礦業類股領跌。印度股市收跌 0.06%，科技股追隨隔夜納指強勢表現而上揚，惟金融、礦業等類股表現低迷，拖累大盤漲幅收斂最終跌至平盤以下。
- ◆ **中國股市**：中國三大指數收紅，上證指漲 0.78%，深成指漲 0.91%，創業板漲 1.06%，銀行、地產等類股表現突出，惟受制於成交量低迷，市場觀望氛圍濃厚，指數曾一度翻黑，最終由權值股拉抬勉力收紅，滬深兩市成交額達 7355 億人民幣，北向資金淨買超 55.72 億人民幣。產業消息上，文旅部發佈新政策，對低疫情風險地區，對劇院、網咖及娛樂場所等場所接待消費者人數比例不再做統一限制。同時清明、五一假期不遠，居民消費活動可望提升，景點旅遊、酒店餐飲及航空等行業的需求升溫可期，股價率先上揚。
- ◆ **台灣股市**：隨著美債殖利率回檔，道瓊、標普兩大指數續創新高，台股維持高檔震盪，權值股表現參差，台積電平盤附近震盪，鴻海表現續漲 1.65%，實現連四紅，聯發科也受惠轉單效益漲逾 1%，但金融、傳產類股則因累漲多日後暫時回徹休息，多方資金集中於電子中小型股，IC 設計族群表現亮眼，隨著台積電正式調漲 8 吋晶圓代工價格，驅動晶片廠可望啟動第二波漲價循環，股價紛紛大漲表態，大盤終場收漲 0.39%，至 16313.16 點，重回 16300 點之上，成交量較放大至 2959 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 台中市民權路 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，且投資前遠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。