

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美國三大股指先抑後揚，道指收漲 0.58%，標普 500 指數漲 0.29%，納斯達克指數漲 0.40%，美國長債殖利率在通膨預期的擔憂升溫下再創短期新高，十年期、三十年期美債殖利率分別創 14 個月及 20 個月來新高，高估值的納指再度領銜下挫，但在聯準會公布利率決議結果，維持寬鬆基調後，殖利率回落，三大股指聯袂回升收紅。FOMC 決議維持利率與每月 1200 億美元(800 億公債+400 億 MBS)購債規模不變，主要三大看點如下：(1)維持基準利率不變，利率點陣圖顯示，多數官員仍預期 2023 年底前將不會升息，儘管近期經濟前景改善、通膨預期回溫，不過預計 2023 年升息的官員由五位增加至七位；(2)聯準會重申將保持當前購債節奏直至經濟取得明確進展，目前還未達討論收緊購債的階段，聯準會參考指標為實際通膨而非預期通膨，因此在實際通膨接近或超過 2% 一段時間前，不會收緊貨幣政策；(3)聯準會主席鮑威爾持續淡化殖利率飆升的擔憂，其稱近期的殖利率上升並非市場進入無序狀態，無須對殖利率的波動過度反應，並否認將於短期內升息。(4)聯準會上調今明兩年 GDP 成長預估，2021 年的預估值上調至 6.5%，以及三年內通膨預期。巴西股市大漲 2.22%，聯準會維持寬鬆基調提振股市上揚，同時巴西央行宣布升息 75 基點已對抗通膨高漲問題，較市場預期高了 25 基點，基準利率自歷史低位回升至 2.75%，並暗示五月會議仍可能以同等水準升息，除非經濟前景出現顯著改變。
- ◆ **歐洲股市**：道瓊歐洲 600 指數收跌 0.45%，FOMC 利率會議結果出爐前，市場觀望氣氛濃厚，加上歐洲多個國家在暫緩疫苗施打的前提下，仍因疫情升溫而加強限制措施，指數於一年高位附近震盪整理。類股上，此前強勢上漲的原物料類股持續回吐漲幅，公用事業類股則因美股早盤前殖利率走升至 14 個月來高位水準而走降，而汽車類股則大漲 3.3%，觸及 2018 年高位，因近期多家公司發表樂觀財測，寶馬預測 2021 年稅前獲利將顯著增長，所有業務都將有強勁表現，股價上漲 6.2%，大眾汽車亦升 11%，此前該公司預計 2021 年的交付量、售額和收益將超過前一年的水準。目前歐洲主要國家已暫緩阿斯特捷利康疫苗接種，與此同時，德國新增病例數仍持續上升，義大利正針對復活節前後實施全境封鎖，法國也計畫推出更嚴格的限制措施。
- ◆ **亞洲股市**：市場等待日本央行及 FOMC 利率會議結果，伴隨指數逼近三萬點整數關卡，日股於平盤上下震盪，終場小跌 0.02%。韓股收跌 0.64%，受累於權值股弱勢表現，三星電子德州晶圓廠受暴雪侵襲後，復工進度緩慢，分析師估計將損失 4000 億韓圓，該公司股價跌 0.60%，而 LG Chem 跌 3.82%、Samsung SDI 挫 6.03%，因福斯恐考量規格問題將電池轉單至中國的擔憂縈繞。港股收跌 0.13%，聯準會公布決議前交投清淡，成交量顯著縮水，盤面上啤酒股表現突出，生技股表現亦亮眼。東協股市漲跌不一，市場觀望聯準會官員態度走向。印尼股市跌 0.51%，印尼央行也將於 3/18 公布利率會議結果。新加坡股市上漲 0.13%，受惠於非原油出口月增速達 8.2%，遠勝預期。菲律賓股市小漲 0.12%，儘管股市持續試圖自周一大跌中回升，惟投資人信心仍因疫情擔憂而不足，兩日漲幅分別都僅小漲 0.1% 上下。印度股市跌 1.12%，連續第四天下跌，市場高度關注聯準會對通膨與殖利率的表態，同時印度疫情升溫、期權交割日在即等因素亦令股市承壓。
- ◆ **中國股市**：中國三大指數漲跌互見，上證指收平，深成指漲 1.22%，創業板漲 1.20%，指數日內呈現 V 型反轉，聯準會利率會議結果公布前，投資人選擇暫時退場觀望，導致股市再次下挫，然股價回落至低位水準再度吸引買盤進駐，白酒、鋰電池、太陽能、農業等類股獲青睞，帶動三大指數回升翻紅，惟上證指受金融、鋼鐵等類股疲態表現拖累，未能成功翻紅，成交金額繼續萎縮至 7108 億人民幣，北向資金淨買入 1.65 億人民幣，為連續第七個交易日淨買入。產業消息上，隨著氣溫回升，小麥病症擴展速度顯著加快，草地貪夜蛾也進入活躍期，重發流行態勢明顯，供給面區區擔憂升溫，帶動農業種植板塊全天強勢領漲。
- ◆ **台灣股市**：儘管鴻海大漲 2.4%，引領集團成員上揚，但台積電除息但未能成功填息收跌 1.2%，聯電、聯發科也雙雙走弱，電子權值股表現黯淡，加上台塑四寶等塑化族群追隨隔夜能源股走弱，且台指期壓低結算，兩相疊加大盤收低 0.6%，收 16312.98 點，成交額 3112.24 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台中市北區南區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。