

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週五全面上揚，因總統拜登前一天發表上調疫苗接種目標的談話持續令經濟復甦的預期升溫，加上聯準會(Fed)可能將鬆綁銀行配息與庫藏股限制，以及通膨疑慮趨緩、美債殖利率脫離高位與油價大漲等利多，使得能源、金融和科技股領漲大盤，其中 S&P 500 創歷史新高，費城半導體指數更飆漲近 5%。政策消息方面，Fed 上週四宣佈，一旦銀行業在 6/30 之前通過當前一輪的壓力測試，今年將能夠加速配息和向股東回購股票，訊息更明確下金融股攀揚。經濟數據方面，美國商務部公佈 2 月份 PCE 物價指數年增 1.6%，高於預期的 1.5%，不過剔除食品和能源價格的核心 PCE 物價指數年增率為 1.4%，低於預期的 1.6%，顯示價格壓力溫和，使通膨上升的擔憂有所緩解，有效壓抑美債殖利率走勢；其次，3 月份密西根大學消費者信心指數終值升至 84.9，高於初值的 83 與預期的 83.6，表明疫苗接種、商業重啟、天氣轉暖等因素讓美國人對經濟復甦愈趨樂觀，帶動美股走勢向上。巴西股市連續第二天收紅，主要受惠於歐美股市上漲與油價反彈勁揚的利多所致。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週五回穩上揚，儘管現階段歐洲面臨第三波疫情感染的負面影響，不過受到美國總統拜登新基建計劃的利多消息帶動，進一步提振全球經濟復甦前景，加上最新公佈的經濟數據表現優異，以及蘇伊士運河堵塞可能令全球原油和成品油供應中斷、油價大漲，使得道瓊歐洲 600 指數逼近紀錄高位，並由礦業、石油與科技股領漲大盤。經濟數據方面，英國 2 月份零售銷售額月增長 2.1%，與市場預期一致，不過德國 Ifo 3 月商業景氣指數則從前月的 92.7 升至 96.6，處於近兩年最高水準，表現超乎預期，對歐股形成利多提振。
- ◆ **亞洲股市：**亞股週五上漲居多，主要受到中美股市反彈回揚的正面激勵，同時世界銀行上週五(3/26)公佈最新經濟預估資料顯示，預計今年中國將引領亞太地區經濟復甦，蓋過中美關係日益緊張與疫情再度升溫的負面影響。其中日股收紅，在市場期待美國疫苗接種速度加快，以及日圓走貶的帶動下，日經 225 指數連續第二天上漲。韓股同步走升，因 IMF 上週五(3/26)將該國今年 GDP 成長率預估值從 3.1% 上調至 3.6%，理由是科技出口反彈與財政刺激增加的帶動，加上南韓央行(BOK)公佈，3 月份消費者信心指數為 100.5，比前月高出 3.1 點，且相隔一年多後首次轉為樂觀(高於 100 代表樂觀者多於悲觀者)，對大盤形成利多提振。港股跟隨內地股市迅速拉升收紅，除了受惠於上述的外部利多因素外，小米宣佈本週將推出全新一代「澎湃」自研晶片，加上造車傳聞，令科技股重啟漲勢，帶動恆生指數收復 28000 點與 5 日均線。東協股市漲跌互見，一方面受惠於最大貿易對手中國的經濟將強勁復甦的利多拉抬，另一方面則受制於美元處於數月高位、疫情回溫等因素影響。此外，世界銀行將泰國今年 GDP 成長率預估值由先前的 4% 調降至 3.4%，主要受到旅遊業疲軟的衝擊，同樣壓抑包括泰國在內的東協股市表現。印度股市反彈收紅，由於過去二個交易日受到肺炎新增確診數再度急速竄升的利空打擊，大盤累計下挫逾 3%，因此在周遭亞股回穩的同時，Sensex 指數同步呈現低檔反彈上揚的走勢。
- ◆ **中國股市：**中國股市週五開高走高，終場三大指數漲幅分別高達 1.63%、2.6% 與 3.37%，因市場聚焦於美國總統拜登的經濟基建計劃與疫苗接種成長一倍的目標等消息，加上題材股利多持續發酵，投資人信心恢復下大盤呈現報復性反彈行情。題材股方面，隨著 H&M 抵制新疆棉花事件持續發酵，大陸多家知名休閒、運動服裝廠商發表聲明力挺新疆棉，使得紡織服裝類股延續前一天領頭羊角色；此外，根據外媒報導，小米正和長城汽車談判使用其工廠生產電動汽車，激勵長城汽車 A 股股價漲停收收，相關族群同步受惠；其餘如白酒、醫美板塊股價也跟上揚，加上北向資金已連續三日呈現淨流入態勢，合計淨流入金額達 141.84 億人民幣，進而提振大盤走升，蓋過中美關係持續緊張、美股中概股面臨下市風險的利空。
- ◆ **台灣股市：**台股週五開高走高一路攀揚，終場大漲逾 200 點。產業消息面上，隨著面板供不應求狀況延續，近期驅動晶片業者也醞釀二次漲價，令 IC 設計股再度成為買盤焦點，其餘如被動元件股也在漲價題材下同步受惠；傳產股方面，受到美國抵制新疆棉的消息提振，市場預期第一季轉單需求將再升溫，同時紡織權值股新纖上半年訂單爆滿，今年本業獲利料將優於去年，讓紡織股同樣買氣暢旺。整體而言，在前夜美股全面收紅與題材效應的利多加持下，包括 IC 設計、PCB、被動元件等族群皆獲資金點火，而紡織、運輸等傳產股也成為人氣指標，使得加權指數不僅站上 16300 點，更一舉收復所有均線。

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台中市南區建國路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公司之績效，本公司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，本公司之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。