

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週二小黑做收，儘管金融股在美國避險基金 Archegos Capital 爆倉危機傳出後昨日(3/30)呈現反彈行情，但隨著美國十年期公債殖利率再度觸及去年 1 月以來最高的影響，科技股表現再度受到壓抑，與此同時，投資人也摒息以待拜登基礎設施計劃的細節公佈，退場觀望的氛圍濃厚，進而使得大盤承壓走低。美債方面，由於市場樂觀期待疫苗和基建支出計劃將進一步提振經濟復甦，甚至帶動通膨預期升溫，十年期美債殖利率被推升至 14 個月高位，並帶動美元指數衝破 93 大關，寫下去年 11 月以來新高。疫苗消息方面，根據彭博追蹤疫苗的數據顯示，美國在周末達到創紀錄的三天一千萬劑疫苗的注射量，並計劃向 90% 的成年人提供疫苗接種，在一定程度上提振市場信心。巴西股市逆勢上漲逾 1%，因巴西總統波索納洛近期飽受疫情升溫的抨擊，因此 29 日進行內閣大幅改組，包括總統府文官廳長(職權相當於行政部長)、司法暨公共安全部長、國防部長、外交部長、總統府政府秘書處長以及國家律政總署署長等六位部長均遭撤換，部長團隊重大改革令市場信心回穩，里耳匯價也因此中止連六天的貶勢，加上最新公佈的 2 月份工作崗位淨增加 40 萬個以上，創至少 20 年來最高的單月紀錄，利多提振大盤連續第四天上漲。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週二幾乎全線上漲，主要由於市場樂觀期待美國總統拜登將於今晚公佈的 2.25 兆美元新基建計劃相關細節，加上美國紐約州宣佈自 3/30 起，30 歲以上居民可接種新冠疫苗，經濟復甦的預期持續升溫帶動歐股續揚，其中對經濟敏感度較高的汽車類股更大漲 3.1%，德國 DAX 指數也續創歷史新高，使得道瓊歐洲 600 指數走升，距離歷史新高僅不到 1%。經濟數據方面，歐元區 3 月份經濟景氣指數表現遠超乎預期，從 2 月的 93.4 跳升至 101，也大幅高於分析師原本預估的 96 點，同樣對大盤形成利多提振。
- ◆ **亞洲股市：**亞股週二續漲，主要受到美國新冠疫苗加速施打與全球半導體缺貨等題材的拉抬，而儘管美國十年期公債殖利率在亞洲時段再度竄升至 1.7321%，但 Fed 理事 Christopher Waller 表示，距離升息還有很長的路要走，沒有證據顯示美國通膨預期出現令人憂慮的升勢，因此對亞股並未形成負面影響。其中日股連四揚，因市場期待新冠疫苗普及將帶動經濟正常化，加上日圓兌美元創一年來新低，激勵日經 225 指數翻紅。韓股反彈收紅逾 1%，因有消息指出南韓車業龍頭現代汽車的蔚山電動車(EV)工廠可能需要停工一週，理由是全球半導體大缺貨，而南韓晶片二哥 SK 海力士週一(3/29)獲得當局的最後許可，將砸下 120 兆韓圓(約合 1,060 億美元)打造新的半導體園區，希望紓解全球晶片荒，需求火熱的題材加持下外資和南韓法人反手大買韓股，推升 Kospi 指數。港股開高後震盪走升、終場收紅，主要由科技股領漲帶動，因方舟投資(ARK Investment Management)總裁凱薩琳伍德(Cathie Wood)組織的「太空探索 ETF」昨晚(3/30)於美國掛牌上市，意外納入網上購物商城京東與美團，其餘如阿里巴巴及騰訊也被納入，利多頻傳令恒生科技指數一度大漲逾 3%，加上有媒體報導稱，華碩、宏碁第二季將 NB 價格提高最多 10%，為十年來首次大幅調漲售價，聯想集團股價因此狂飆逾 12%，對大盤形成助益，不過尾盤時段受到美國十年期公債殖利率升至 1.7% 的影響，獲利了結壓力漸大，使得恆生指數漲幅收斂。東協股市漲跌互見但走勢相對疲弱，因美債利率再度彈升、美元匯價維持強勢表現都令資金外流疑慮加深，僅泰國、新加坡分別因油價上漲、能源股走升以及全球貿易活動持續回溫等利多因素撐盤下，股市逆勢收紅。印度股市收紅，主因聯合國亞太經濟暨社會委員會(ESCAP)發佈調查報告，預估印度新財政年度的 GDP 成長率可望從前一年的衰退 7.7% 大幅躍升至成長 7%，且由於近期當地肺炎疫情再度升溫，印度政府可望近期通過第 3 支，也就是來自俄羅斯的衛星-V 疫苗的緊急使用，樂觀氛圍帶動 Sensex 指數大漲逾 2%。
- ◆ **中國股市：**中國股市週二小幅開低後走高，三大指數悉數翻紅，收盤均成功站上月線，主要由於近期企業年報將密集公佈，業績表現較好的企業預期將能重新受到資金青睞，因此部份明星基金持有的個股(基金認養概念股)股價紛紛走揚，同時中國境內最大的證券公司國泰君安認為，A 股自底部震盪走揚，反應出估值修正的行情慢慢告一個段落，使得權值股股價集體回暖，進一步推動大盤震盪攀升，但因昨日(3/30)兩市成交額 7.493 億人民幣，較前一日略減，加上北向資金一進一出，滬股通買超 43.33 億元，深股通買超 5.26 億元，缺乏成交量的配合下大盤漲幅受限。
- ◆ **台灣股市：**台股週二震盪收紅，儘管前夜美股漲跌互見，且台積電買盤無力，股價在 600 元以下徘徊，但受到兩大權值股聯發科、聯電股價勁揚激勵，加上食品、橡膠、鋼鐵與觀光等族群持續受惠於經濟復甦的利多，股價表現相對強勁，同時三大法人聯手買超 178.74 億元，進一步推升加權指數攀揚，收盤站穩 16500 點續創歷史新高。其中 IC 設計龍頭聯發科在中國 5G 手機需求續強的帶動下，屢獲外資調升投資評等；聯電則因對產業的看法仍維持先前法說會上的論調，強調電動車、5G 及居家辦公的需求強勁，對本季與全年展望皆樂觀，因此兩檔權值股股價分別上漲 3.19%、2.53%。其餘如面板、ABF 載板等族群由於漲價與缺貨題材等因素，股價表現同樣亮眼，連帶拉抬電子股人氣。籌碼面上，外資昨日(3/30)加碼買超 112.17 億元，連續三天回補。短期來看，隨著外資回流且近期持續加碼台指期貨多單，顯現外資對台股後市偏多看待，大盤依舊有行情可期。

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台中市西區民生路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。