

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股標普 500 指數和道瓊斯工業指數週一收盤走低，投資人等待即將來臨的重量級企業財報季和本週晚些時候公佈的關鍵通脹報告。路孚特 IBES 數據顯示，標普 500 指數成份股企業的季度盈利預估將較去年同期年增長 25%。銀行是首批公佈 2021 年 Q1 財報的企業之一，高盛、摩根大通和富國銀行將於本週三公佈。美國 3 月消費者物價指數數據將於週二公佈，這可能會推高美債殖利率。金融和非必需消費品股週一雙雙觸及紀錄高位，因市場認為這兩個領域將在經濟重啟中受益，反觀通信服務和能源股跌幅最大。特斯拉股價上漲 3.7%，因 Canaccord Genuity 上調前股價評級；輝達 Nvidia 股價上漲 5.6%，公司週一表示，將生產一款直接挑戰英特爾的服務器處理器晶片，還表示第一季營收將高於預期。終場道瓊工業指數下跌 0.16%，收在 33,745.4 點；標普 500 指數下跌 0.02%，收在 4,127.99 點；納斯達克指數下跌 0.36%，收在 13,850.00 點。巴西股市方面，美歐股市及大宗商品價格震盪整理，市場期待巴西政府提高對抗疫情衝擊的財政預算，在食品零售及石化股領漲帶動下，終場 Bovespa 指數反彈近 1%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市週一從紀錄高點回落，投資人選擇在重量級企業財報季開始前先行獲利了結。主要由科技、旅遊休閒以及大宗商品股領跌，而對景氣敏感的汽車股逆勢走揚提供支撐。歐洲企業財報季將在 4 月中旬後進入高峰期，路孚特 IBES 數據顯示，分析師預估 STOXX 600 指數成份股企業第一季盈利年增長率將躍升至 47.4%。疫情管控方面，英國的商店、酒吧、健身房和理髮店在封鎖三個月後重新開業，顯示相較於歐陸國家，英國疫情相對控制有成。兩家法國公用事業企業威立雅和 Suez 分別急升 9.7% 和 7.7%，這兩家廢物和水管理公司就市價近 130 億歐元的合併案交易達成共識。終場泛歐 STOXX 600 指數收低約 0.5%，德國 DAX 指數收低 0.13%，法國 CAC 40 指數收跌 0.13%，英國富時 100 指數收低 0.39%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，雖然經濟復甦的預期提供市場基本面支撐，但指數在高檔是不爭的事實，投資人在美日企業財報出爐以前，態度較為觀望，在工業、零售通路及資本設備權值股領跌下，終場日經 225 指數下跌 0.77%。韓股方面，SK Innovation 和 LG Energy Solution 的電動車動力電池官司和解收場，美聯準會 Fed 看好經濟前景，美股走高，指數早盤開高；不過美重量級企業財報季將至，投資人退場觀望，在權值電子股領跌拖累下，指數漲幅收斂，終場 KOSPI 指數僅小漲 0.12%。港股方面，中國政府當局針對阿里巴巴經營模式祭出反壟斷罰款 182 億元，引發市場對中央掌治超大型民企動真格的恐慌，12 日由權值科技股(阿里巴巴卻逆勢大漲)及非核心消費股領跌，加上 A 股大跌拖累市場信心，終場恆生指數下跌 0.86%。東協股市方面，美指期亞洲盤回檔，美元走強，加上亞股普遍承壓，主要股市全數回檔，星國股市在工業、航空及貿易股領跌拖累下，終場 STI 指數下跌 0.33%；馬國股市在電信、油氣權值股下跌拖累下，終場 KLCI 指數下跌 0.24%；印尼股市在金融及消費品股大跌拖累下，終場 JCI 指數大跌 2.00%；菲律賓股市在上周五休市一天後，在地產及銀行股補跌下，終場 PSEI 指數小跌 0.41%。印度股市方面，疫情急速升溫，加上亞股普遍走跌，經濟復甦的期待迅速轉空，引發投資人全面拋售，終場 Sensex 指數大跌 3.44%。
- ◆ **中國股市：**通膨高升恐引發政策緊縮的疑慮持續影響投資人信心，市場預期 3 月的社融以及貨幣流動數據顯示整體金融市場流動性力道的減緩，加上中國針對阿里巴巴祭出反壟斷罰款，超大型民企經營恐受制約。即使 9 日美股再創新高，整體市場氛圍偏向保守，投資人持續調節部位，早盤三大指數短暫衝高後即轉為震盪走低，午盤過後持續走弱，終場上證指數下跌 1.09%，收在 3412.95 點；深成指大跌 2.30%，收在 13495.72 點，創業板大跌 2.28%，收在 2719.95 點，滬深兩市成交量放大至 7757 億人民幣。代表外資動向的北上資金逆勢加碼，結束連 4 日淨流出，兩市合計淨流入達 43.04 億人民幣。板塊表現方面，電力、鋼鐵、鐵路運輸及石油開採股逆勢收漲；金屬、造紙、醫療服務、電子及元件股表現最弱。
- ◆ **台灣股市：**上週五美道瓊工業及標普 500 指數再刷新高，科技股為主的那斯達克指數也走勢強勁，不過 12 日亞股普遍受制於美股企業財報公佈前的謹慎氛圍，台股也受到保守氣氛影響，12 日早盤在台積電、面板雙虎、鋼鐵、造紙及航運等傳產股支撐下，一度又在逼近萬七大關，但是隨著賣壓出籠，權值王台積電由紅翻黑走低，拖累指數也一度翻黑，終場前在傳產、金融強勢支撐下，終場加權股價指數小漲 0.03%，收在 16859.7 點，成交量小幅減少至 4204.5 億元。三大法人資金動向方面，合計賣超 81.74 億元；其中，外資及陸資(不含外資自營商)持續賣超 75.29 億元，投信逆勢買超 9.19 億元，自營商賣超 15.64 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台中市西區維多利亞路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。