

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國人口普查局的數據顯示，4月份消費者零售支出增長0.9%，不包括汽車在內的零售額增長0.6%，零售銷售數據與預期一致，顯示在物價高漲的當下，美國消費動能尚未明顯的下滑；與此同時，主要消費企業家得寶及沃爾瑪的一季度財報表達了對於當下高通膨環境不同的消費者動能預期的看法，家得寶季度業績優於預期，這家家裝零售商還上調了全年預期，股價大漲了2.6%；不過沃爾瑪表示由於價格上漲，其獲利不及預期，股價大跌了11%，拖累了指數的表現。其他企業消息方面，美國聯合航空因消費者需求改善而上調了第二季度營收預期，相關類股也隨之上漲，聯合航空大漲8%、達美航空大漲6.6%及美國航空大漲7%；美國投資銀行Piper Sandler上調AMD股票評級，該公司表示在經歷了今年的暴跌之後，AMD股票看起來很有吸引力，該公司股價大漲逾8%，帶動其他相關類股反彈，英偉達股價大漲5.3%、高通大漲4.3%及美光科技大漲5.7%。而在波克夏公佈了13F的一季度持股報告後，因大幅增持花旗及派拉蒙全球的股票，激勵前兩者股價分別大漲了7.6%及15.4%。而Fed主席鮑威爾在接受華爾街日報專訪時，針對Fed當下的貨幣政策立場及通膨問題時表示，Fed會持續關注通膨變化並適度調整利率環境，直到我們覺得金融狀況處於合適的位置，而目前已觀察到通膨正在下降，不過如果在制衡通膨時必須將利率調升至高於普遍理解的中性水準，依照目前的通膨狀態，我們會毫不猶豫地這麼做。終場道瓊工業平均指數上漲1.34%，收在32654.65點，標普500指數大漲2.02%，收在4088.92點，納斯達克指數大漲2.76%，收在11984.52點。巴西股市方面，美歐股強彈，中國上海疫情趨緩，該政府正在為解封做準備，利多推升了大宗商品價格，帶動能源及原物料股表現，指數連五漲，終場Bovespa指數續漲0.51%。
- ◆ **歐洲股市：**俄烏戰事仍然是歐股市場情緒的關鍵焦點，烏克蘭東部及東南部的對抗正在激烈進行，烏克蘭軍方表示，260多名烏克蘭士兵從亞速鋼鐵廠撤離並被帶到俄羅斯控制的地區；隨著芬蘭及瑞典都宣布申請加入北約，所有目光都集中在俄羅斯後續可能針對此挑釁做出的軍事反應。經濟數據方面，歐元區第一季度GDP增長0.3%，儘管受到Omicron變種病毒疫情升溫及俄羅斯入侵烏克蘭的影響，歐元區經濟活動仍保持韌性。英國第一季度的失業率降至1974年以來的最低點，但飆升的通脹率促使工資下行。盤面上，基礎資源股領漲，攀升了3.5%，而幾乎所有類股及區內主要股市都收漲，終場泛歐斯托克600指數上漲漲幅1.17%，德國DAX30指數上漲1.62%，法國CAC40指數上漲1.30%，英國富時100指數上漲0.76%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，雖然前日美科技股下跌，指數開盤後一度震盪翻黑，不過日圓貶值再次激勵出口類股表現，加上油價上漲帶動能源股飆漲，鋼鐵、工具機及化工股走揚帶動指數重返漲勢，終場日經225指數上漲0.42%。韓股方面，中國上海疫情出現趨緩跡象，如果改善情況持續，除了復工、復商及復市外，將會陸續解封，供應鏈及需求將逐漸改善的預期下，市場信心受到提振，權值科技股大漲，工業及醫藥股同受激勵，帶動指數續揚，終場KOSPI指數上漲0.92%。東協股市方面，受到中國上海封城又朝全面解封邁進一步，中央力圖將疫情對經濟及就業的影響降到最低，與中國有著貿易密切往來的東協將可受惠，區內主要股指全面收紅，星國股市在券商上調航空及陸地運輸權值股投資評級，運輸、地產及科技股領漲下，即使銀行股因殖利率回落走弱，終場STI指數仍漲0.34%；馬國股市在防疫政策放鬆下，帶動內需如銀行及消費股表現，而大宗商品價漲也帶動原物料股表現，儘管醫材股下跌，終場KLCI指數上漲0.27%；泰國股市休市一天後受到Q1 GDP年增2.2%優於預期的1.7%、中國經濟回升有望等利多激勵，在能源、貿易、科技及金融股大漲帶動下，終場SET指數大漲1.90%；印尼股市在連跌5日後，受惠4月份錄得高於3月份的75.6億美元貿易順差，優於預期的貿易表現使得投資人逢低承接，在能源、原物料及可選消費股領漲下，終場JCI指數上漲0.70%；菲律賓股市在大選後，市場期待新政府聚焦疫後經濟復甦，資金續捧內需概念股下，終場PSEI指數再漲1.42%。印度股市方面，4月份躉售物價指數年暴增15.08%，創下近30年新高，RBI行長警告高通膨及央行應對下不得不實施的升息政策正在打壓疫後的景氣復甦，儘管展望謹慎，不過工業權值股塔塔鋼鐵因財務體質良好，信評可能調升，股價大漲帶動相關類股表現，加上投資人看好經濟復甦的韌性，持續逢低承接，在類股齊揚的激勵下，終場Sensex指數大漲2.54%。
- ◆ **中國股市：**陸股方面，上海官員在5/17疫情發布會上表示，16個區都已實現社會面清零，也實現連續三天，在隔離管控外無新增確診病例，而連續三天沒有社區傳播，是放鬆封控措施及廣泛恢復商業活動的先決條件。而隨著疫情逐步趨緩，上海汽車工廠全面復工，預計5月下旬將可恢復正常生產；另外多地陸續出台

## 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。

購車補貼等促進汽車消費政策，在疫情發展續朝正向、穩增長政策陸續出台下，市場信心獲得提振，盤面上半導體、石油、汽車及鋁礦類股拉升走高，地產、醫藥、建築、紡織服裝及食品飲料股則表現相對疲弱，終場上證指數上漲 0.65%，收在 3093.7 點；深成指上漲 1.23%，收在 11230.16 點；創業板上漲 1.62%，收在 2369.09 點，滬深兩市合計成交金額達 7900 億元，北上資金由賣轉買，滬股通合計淨流入金額達 59.60 億元。港股方面，中國各省陸續推出刺激消費政策，而去年監管嚴厲的科技互聯網行業近期頻獲中央政策邊境鬆綁的利多，加上包括摩根大通在內的多家美國投行調升互聯網龍頭的投資評級，帶動恆生科技股勁揚 5.78%，而汽車、電子零組件及金屬股表現同受激勵，帶動指數連三天上漲，終場恆生指數大漲 3.27%。

- ◆ **台灣股市：**雖然前日美股表現漲跌互見，美科技股整體表現又見疲弱，不過亞股交易時間傳出中國上海宣佈已達陸續解封條件、中央將鬆綁對科技業的監管等利多，加上美股指期反彈，台股呈現開高走高，電子權值股延續前日反彈態勢，台積電、聯發科雙雙強漲近 2%，日月光投控勁揚 2.7%，太陽能股表現強勢，被動元件股也強勢上攻，儘管航運股持續遭逢賣壓調節，貨櫃三雄下跌 2-3%，航空雙雄也跌逾 1%；金控股在美債殖利率回落下表現持續承壓，權值股國泰金、富邦金及兆豐金跌逾 1%，在金融及航運股表現弱勢拖累下，漲幅有所收斂，終場加權股價指數上漲 0.98%，收在 16056.09 點，收復萬六大關，不過成交量低迷，縮減至 2067.92 億元。三大法人資金動向方面，外資再賣 8.58 億元，自營商順勢加碼 14.29 億元，投信終止多日買超，小賣 3.49 億元，合計小幅買超 2.22 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](http://newmops.tse.com.tw))及本公司網站 ([www.capitalfund.com.tw](http://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。