

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美股周五收跌，S&P500 下跌 1.46%，Dow Jones 下跌 1.24%，NASDAQ 下滑 1.62%，由於通膨的擔憂日益加劇，市場對貨幣政策方向感到緊張，Fed 多位官員已表示，在看到更多確定通膨上漲速度回到目標之前，不願開始降息，令避險情緒大幅升溫，此外傳伊朗將在未來 48 小時內對以色列南北發動直接攻擊，加大市場對股市的賣壓，產業方面，全數類股收低，其中銀行類股走弱，因利率前景不明，故 JP 摩根、富國銀行、花旗銀行三巨頭財報出爐後股價一蹶不振，而對利率敏感的科技類股更是領跌大盤，AI 晶片巨頭 AMD 及 Intel 股價下挫超過 4%，而 Meta、Alphabet、微軟、亞馬遜也大跌逾 1%，拖累指數收黑；巴西 Bovespa 指數收低 1.14%，因中東緊張局勢升級導致全球避險情緒，加之 Fed 降息時間不明朗，使對利率敏感的非避險消費類股承壓，此外銀行類股亦表現疲弱，拉低大盤表現終場收低。
- ◆ **歐洲股市**：歐股周五收高，Stoxx 600 收升 0.14%，德國 DAX 指數收跌 0.28%，法國 CAC 指數微跌 0.16%，英國富時指數上揚 0.91%，受惠 2 月份英國經濟產出月比增長 0.1%，令市場預期經濟將逐步復甦，此外雖 Fed 降息時間前景不明，但 ECB 周四持續維持利率不變，並發出了明確的降息訊號，激勵市場風險情緒勁揚，產業方面，多數類股呈收高態勢，推升大盤終場收紅。
- ◆ **亞洲股市**：亞股周五呈現漲跌互見的態勢，日股方面，日經 225 指數上揚 0.21%，東證指數上揚 0.46%，受惠美國科技相關動能股領漲，且 PPI 數據相較 CPI 溫和重新點燃了市場對通膨仍處於降溫趨勢的希望，激勵市場風險情緒，產業方面，晶片類股漲幅居前，東京威力科創、愛德萬測試皆收高，而房地產類股因三井不動產宣布了股利計劃，成為週五漲幅最大的產業，股指終場收高；韓國 Kospi 指數微跌 0.93%，由於韓國央行週五表示，現今難以預測下半年的政策走向，故在通膨不確定性的情況下，仍會繼續維持較高的利率水準，雖預計國內經濟增長將繼續向好，但因利率風險仍在，故引發避險情緒升溫，三大權值股三星電子、LG 新能源、SK 海力士皆下收 0.4-2.24%，拉低大盤表現終場收黑。東協股市方面，泰國因逢撥水節休市一日；印尼因回教開齋節休市一日；菲律賓綜合指數收跌 0.27%，市場持續反映 Fed 可能延後降息的機率提升，引發市場風險情緒回落，股指收低；印度股市方面，印度 Sensex 指數下滑 0.87%，因美國近月通膨仍高，澆熄了市場 6 月降息的希望，此外市場持續關注即將公布的印度通膨，使市場觀望氣氛濃厚，產業方面，金屬、銀行類股領跌大盤，令股指終場收低。
- ◆ **中國股市**：陸股三大指數週五呈下跌之勢，滬深 300 指數下挫 0.81%，創業板指數下跌 1.08%，上海綜合指數滑降 0.49%，由於市場持續等待中國海關總署公布 3 月進出口貿易數據，令滬深股市觀望情緒濃厚，早盤指數較無表現維持平盤，但午盤市況則顯著轉差，產業方面，保險、地產、券商板塊集體領跌，由於去年五大上市險企的保險代理合計約 142.4 萬人，同比下降 13.6%，較 2019 年降幅達七成左右，引發市場避險情緒升溫，新華保險、中國人壽、中國太保等皆下收逾 3%；港股方面，香港恆生指數收跌 2.18%，由於美國通膨仍高且中國經濟數據表現疲弱，令市場風險情緒回落，產業方面，科技、金融等權值類股表現趨疲，如百度、京東跌幅逾 3%，而友邦保險、中國平安亦表現遲滯，拖累大盤表現，股指終場收低。
- ◆ **台灣股市**：週五台灣加權指數震盪下收 0.08%，連三日微收跌，早盤受惠美股上漲台股隨之開高，而台積電更是於盤中一度創新高，亦支撐指數走揚盤旋高檔，但因市場預期 Fed 降息時程將持續延後，導致資金面不如預期，此外市場持續關注下週重磅登場的台積電法說，以致觀望情緒濃厚，台積電於午盤過後由紅翻黑，引領大盤回吐早盤漲幅；資金方面，外資及陸資在台賣超 74 億新台幣；投信買超 8 億新台幣；自營商賣超 2.9 億新台幣。

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)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。