

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：** 美股週一四大指數全面續跌，CNN 恐懼與貪婪指數(CNN Fear & Greed Index)顯示，4/15 投資人態度陷入「恐懼」區間，主因中東局勢緊張，以及零售銷售數據高於預期，可能使聯準會降息時程更加推遲。美國 3 月零售銷售成長 0.7%，高於市場預期的 0.4%，顯示美國消費依然強勁，帶動美債殖利率攀升，投資人轉趨避險，令科技股下挫領跌指數。產業方面，蘋果今年第一季銷售量下滑，三星超車成為全球手機製造商龍頭，蘋果股價下跌 2.19%。特斯拉為了降低營運成本，預計調整組織將員工人數減少 10% 以上，令其股價下跌 5.59%，拖累指數跌勢。巴西股市受到美國聯準會降息預期減弱的影響，再加上主要銀行虧損，週一指數下跌 0.43%。巴西的大型銀行股集體走弱，其中巴西銀行 (Banco do Brasil) 也下跌 1.21%。然而，巴西國家石油公司股價走揚，鐵礦開採巨頭淡水河谷也因鐵礦石價格攀升而上漲，助指數跌幅收斂。
- ◆ **歐洲股市：** 歐洲三大指數漲跌互見，儘管以色列和伊朗的軍事衝突暫時告一段落，市場仍持續關注中東政治局勢的發展，軍工類股繼續呈現上漲態勢。而國際油價滑落，連帶歐洲能源類股也回檔修正，並拖累了歐洲工業類股的表現。個股方面，做空機構興登堡於 2 月報告中指控瑞士軟體商 Temenos 存在重大會計違規行為，興登堡出手放空，一度導致 Temenos 股價暴跌。但 Temenos 在最新聲明中指出，查核證實興登堡的指控不實，消息一出激勵股價勁揚近 20%。
- ◆ **亞洲股市：** 日股因美股上週五收黑，加上中東緊張局勢提升市場避險情緒，拖累日經指數開低走低，產業方面，因中東地緣風險帶動能源股及航運股上漲，半導體類股則因資金流出而全面下挫，擴大指數跌幅。韓國股市受到中東衝突影響而下跌，韓國財政部週日召開緊急會議，討論中東衝突對韓國可能造成的經濟影響，政部長崔尚木表示若中東緊張程度上升，對韓國經濟的影響可能進一步擴大，因韓國能源需求大部分依賴進口，若全球油價上漲恐導致通膨壓力上升。由於中東緊張局勢以及聯準會降息時間的不確定性，印度股市下跌，金融股及科技股領跌指數，僅石油和天然氣股受惠地緣風險而收紅。東協國家除了印尼因回教開齋節休市，以及泰國慶祝潑水節休市以外，其餘東協股市皆受到中東衝突影響而全面收黑。
- ◆ **中國股市：** 中國 A 股三大指數同步收紅，因國務院上周五頒布第三個「國九條」，前兩個「國九條」分別於 2004 年、2014 年頒布，國務院這次再度提出資本市場指導性文件，表示要提高公司上市標準以完善上市發行制度、打擊非法售股、健全下市制度等一系列措施，令銀行、券商、保險等金融類股上漲。港股因中東政治風險而走低，科技權值股普遍承壓收黑，而藍籌股周大福因為 2024 財年第 4 財季關閉 94 家門市，拖累恆指走低，然而中國「國九條」政策發力，政策受惠股支撐指數跌幅收斂，香港恆生指數收跌 0.72%。
- ◆ **台灣股市：** 因中東地緣政治緊張，及美股四大指數上週五下跌，影響台股早盤開低。盤中航太及軍工類股表現凌厲，政策受惠股及原物料股也因地緣風險帶動上漲，但前幾日漲多的重電股出現震盪整理，權值股方面則走弱，台積電領跌電子類股，金融與傳產類股紛紛下挫，拖累大盤走勢。雖然盤中有出現逢低承接的買盤，但買盤力道不足，投資人避險情緒升溫，令加權指數終場下跌 1.38%。

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公司之績效，本公司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，本公司之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。