

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美股四大指數漲跌互見，Fed 主席鮑爾偏鷹派的言論表示，近期的經濟數據並未給予足夠的降息信心，高利率將維持比預期更長的時間，令美債殖利率周二攀升，造成美股震盪，S&P 500 和那斯達克指數下挫。而道瓊指數則止跌反彈，由第一季營收優於預期的聯合健康領漲。銀行股也有所表現，摩根士丹利因投行業務復甦，第一季獲利超越市場預估，令股價收高 2.45%。半導體類股獲低接買盤而漲多跌少，帶動費半指數收紅。週二巴西股市下跌，主因 Fed 高利率政策可能維持較長時間，以及市場對中國經濟數據疲軟的擔憂。因中國是巴西重要的貿易夥伴，中國 3 月的工業生產和零售銷售數據顯示生產和消費不振，動搖了投資人信心。產業方面，鐵礦石價格下跌，造成礦業巨頭淡水河谷公司虧損，股價同步下挫，拖累指數收黑。
- ◆ **歐洲股市**：歐洲三大指數下跌，因市場密切關注中東局勢發展，投資人的風險趨避情緒升溫，令股市下跌；另外市場也密切關注企業最新財報，經濟學家預估歐洲企業今年第一季的獲利可能較去年同期減少 12.1%，也影響投資人信心。產業方面，礦業和銀行類股跌幅較大，領跌歐洲 STOXX 600 指數。個股方面，法國精品巨頭 LVMH 公布首季營收年減 2%，低於分析師預期，並表示公司正受到地緣風險和經濟環境的不確定性影響，股價應聲下挫，拖累指數表現。
- ◆ **亞洲股市**：週二日股跟隨前日美股跌勢，日經指數以低盤開出後，盤中一度大跌逾 900 點，日本半導體類股受美國科技股拖累下挫，令指數終場收黑。韓股也受到美股拖累而下挫，消息面上，韓國央行週二公佈 3 月進口價格月增 0.4%，進口價格是影響韓國通膨的重要因素，韓國有 72% 的原油供給來自中東，地緣風險是韓國政府及投資人密切關注的重點，市場緊張情緒令股市收黑。印度股市連續第三個交易日下跌，由於 Fed 延後降息的可能性不斷增加、中國內需疲軟以及中東緊張局勢，壓抑市場風險偏好情緒，令金融股和科技股領跌指數。受到全球投資氣氛低靡的影響，東協股市全面收黑，除了 Fed 降息預期修正以及密切關注的中東局勢，週二中國公布好壞參半的經濟數據，顯示中國生產和消費力道不足，令關係密切的東協股應聲下挫。
- ◆ **中國股市**：中國 A 股三大指數走低，主要是因為中國經濟數據表現令市場擔憂，周二中國國家統計局公布第 1 季 GDP，雖然較去年同期增長 5.3%，也優於經濟學家預估的 4.8%，然而其他經濟數據卻顯示仍存在內需困境，同樣也是周二公布的 3 月工業生產年增率 4.5%，低於經濟學家預估的 6%；以及 3 月零售銷售年增率 3.1%，也不如經濟學家預期的 4.8%。香港股市下跌，盤面上以科技權值股和金融股領跌指數，再加上蘋果手機今年第一季銷售量下滑，拖累蘋果概念股股價走低；四月的汽車價格戰仍延續，傳出特斯拉全球裁員 10% 的消息，令汽車類股集體下挫，拖累指數走跌。
- ◆ **台灣股市**：台股早盤在中東政治衝突造成的恐慌情緒影響下，指數跳空下跌開出，權值股台積電、聯發科、鴻海、大立光等紛紛下挫，汽車類股受到特斯拉即將全球裁員 10% 的消息影響，整體族群走弱，再加上金融類股表現疲軟，加深指數向下壓力，盤中一度大跌逾 600 點，跌破兩萬點大關。然而部分重電股、軍工、矽智財、IC 設計及黃金概念股上漲撐盤，AI 概念股也在尾盤獲得逢低進場的資金，助指數跌幅收斂，終場指數收黑。

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，且投資前遠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。