

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股方面，上週五亞洲上午時間一名美國官員證實，以色列在經歷先前伊朗的無人機及飛彈報復襲擊後，當局下令反擊，以色列發射飛彈擊中伊朗境內一處據點，同時敘利亞及伊拉克都傳出爆炸攻擊，中東地緣政治不確定性持續升溫，市場避險氛圍蔓延至美股；而芝加哥聯儲銀總裁古爾斯比認為目前通膨降溫停滯，降息要再等等，為本週第四位表達不急於降息的官員，Fed 陣陣「鷹」風打擊市場投資信心；加上繼全球晶圓代工龍頭台積電下修半導體展望後，美超微宣布將於 4/30 發布上一季財報，但因沒有提供初步業績，市場負面解讀，不僅本身股價暴跌 23%，也拖累 AI 龍頭 Nvidia 大跌 10%，半導體股亦哀鴻遍野。多項利空衝擊上週五美股表現，儘管美國運通公布優於預期的 Q1 財報，股價大漲 6% 提振銀行股表現，油價走高支撐能源股，然科技股大幅走低，終場道瓊工業指數逆勢上漲 0.56%，標普 500 指數下跌 0.88%，納斯達克指數大跌 2.05%。巴西股市方面，大盤在連跌六日後低接買盤蠢蠢欲動，儘管中東地緣不確定性升溫令海外股市表現低迷，不過受惠於油價走升資金流入能源股拉抬股價，加上巴西航空公司上季財報及未來展望優於預期，上漲表現帶動類股走揚，終場 Bovespa 指數反彈 0.75%。
- ◆ **歐洲股市：**中東緊張局勢升溫影響市場投資情緒，歐股早盤表現普遍走跌，不過伊朗當局在被以色列襲擊後表示，不會對其進行報復攻擊，中東地緣政治不確定性獲得緩和；而歐洲央行 ECB 決策官員皮埃爾溫施上週五表示，依目前歐元區通膨降溫的趨勢來看，儘管美國貨幣政策前景受通膨放緩停滯制約，不過 ECB 今年可能多次降息，偏鴿派言論挹注市場信心，盤中跌幅出現收斂，金融股表現翻紅。而法國化妝品巨擘歐萊雅發佈優於預期的財報後股價大漲，支撐零售股表現，不過半導體設備廠 ASML、台積電及美超微接續傳出的利空消息持續打擊科技股表現，令盤勢表現仍偏震盪，終場泛歐 600 指數小跌 0.1%，德國 DAX 指數下跌 0.56%，法國 CAC 指數收在平盤，而英國富時 1001 指數逆勢小漲 0.24%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，台積電下修今年全球半導體景氣展望，引發日本半導體相關類股大跌，而早盤傳出以色列反擊伊朗，中東緊張局勢升溫打擊投資人信心，加上日本央行表示如果國內通膨持續升溫，不排除進一步升息，日圓應聲走揚，利空堆疊下拖累大盤狂瀉，盤中一度跌逾 1300 點，終場日經 225 指數大跌 2.66%。韓股方面，財政部週五表示在中東局勢緊張國際油價波動大之下，將加強對汽油價格的監控，市場解讀將有助控制通膨，而銀行預計放鬆對房貸的立場，將有助高利率環境下借貸不被受限，政策利多部分抵銷了半導體前景下修及中東緊張升溫的利空，終場 KOSPI 指數下跌 1.63%。東協股市方面，以伊軍事衝突升溫，中東地緣政治不確定性衝擊市場投資信心，美元走升資金流出新興市場，加上油價衝高通膨疑慮再起，區內多數股指收跌，泰國股市在外資流出，權值金融及科技股走跌下，SET 指數大跌 2.13% 領跌區內；而受惠油價上漲，能源股扮演撐盤要角，馬來西亞 KLCI 指數逆勢小漲作收。印度股市方面，股指在連四日走跌後，又遭遇中東地緣政治更加嚴峻的利空衝擊，早盤賣壓湧現下大盤持續走低，科技、製藥及能源股領跌，午盤後逢低買盤進場，權值金融、消費及汽車股反彈，帶領股指由黑翻紅，終場 Sensex 指數上漲 0.83%。
- ◆ **中國股市：**A 股方面，受到海外股市因以伊軍事衝突及半導體產業利空而走跌的負面影響，滬深兩市三大指數 19 日集體開低，盤面上電子、美容護理、電力設備、電腦、傳媒等類股領跌，盤中有消息指出，證監會制定發布「公開募集證券投資基金證券交易費用管理規定」，有望大幅降低投資人成本，政策面支撐令跌幅收斂，而油氣及軍工股受惠中東緊張局勢逆勢走揚，終場上證指數下跌 0.29%；深成指下跌 1.04%；創業板下跌 1.76%。滬深兩市成交金額合計縮減至 8603 億元。北上資金連四日淨流出，滬深股通合計流出金額達 64.9 億元。港股方面，以色列反擊伊朗令中東局勢更加緊張，加上全球半導體前景疑慮，盤面上科技及可選消費股領跌，「三桶油」股價受惠油價上漲逆勢上漲，限制大盤跌幅，終場恆生指數下跌 0.99%。
- ◆ **台灣股市：**台積電下修全球半導體產業展望，以色列向伊朗發動反擊，令中東緊張局勢升溫下，市場投資信心受到嚴重打擊，電子股領跌，權值王台積電跳空開低走低，終場大跌 6.7% 拖累電子權值股表現，聯發科跌逾 5%，鴻海、台達電均跌 3.4%，高價股全面走跌，世芯-KY、祥碩及緯穎均跌逾半根停板。傳產股亦普遍走跌，僅具漲價題材的航運及政策題材的營建股逆勢上漲，令跌幅有所收斂，終場加權指數大跌 3.81%，收在 19527.12 點，成交量放大至 7047.88 億元。三大法人資金動向方面，外資狂賣 857 億元，自營商賣超 223.9 億元，投信逢低買超 83 億元，合計賣超金額達 998 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。