

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股方面，數據顯示，由於需求疲軟，美國四月份綜合 PMI 降至近 4 個月低點，商業活動透露放緩跡象，令市場樂觀認為 Fed 的降息依據提升，美債殖利率應聲走跌，提振了投資人風險胃納，提供美股早盤延續前一個交易日反彈的動能。美國汽車製造商通用汽車第一季財報表現優於分析師預期，激勵股價大漲 4.4%，帶動相關類股走揚；而工業製造商奇異上修全年度財測，提振股價飆漲 8.3%，帶動工業類股表現；Spotify 音樂串流媒體巨頭公佈的毛利首次突破 11 億美元，激勵股價大漲 11.4%，加上科技巨頭股價持續反彈，及盤面上多數類股走揚，終場道瓊工業指數上漲 0.69%，標普 500 指數大漲 1.2%，納斯達克指數大漲 1.59%，費半指數大漲 2.21%。巴西股市方面，數據顯示美國 4 月商業活動放緩，令降息預期增加，美債殖利率回落提振市場投資信心，推升大盤開盤後走高，不過經濟學家上修巴西全年通膨表現，引發央行降息幅度恐不如預期擔憂，加上鐵礦砂報價下跌拖累權值股淡水河谷股價，鋼鐵股同步走跌，指數表現由紅翻黑，終場 Bovespa 指數小跌 0.34%。
- ◆ **歐洲股市：**儘管數據顯示歐元區 4 月綜合 PMI 升至近 11 個月新高，景氣動能的恢復可能令 ECB 延後降息，不過市場樂見經濟復甦，而正面的企業財報結果也提振了市場情緒。受企業資源規劃軟體需求的推動，德國最大商務軟體供應商 SAP 第一季財報優於預期，股價大漲 2.6%，帶動相關類股表現；而摩根士丹利上調 H&M 目標價，提振股價大漲 2.2%，而英國最大運動服飾零售商 JD 擬收購美國運動時尚零售商 Hibbett Inc，帶動股價走揚，激勵歐洲零售股表現。加上科技股持續反彈，終場泛歐 600 指數大漲 1.1%，三大主要國家股指皆上漲作收。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，受惠於週一美股跌多後反彈，市場投資信心得以修補，帶動日股昨日早盤開高，金融股領漲，而市場避險需求降低、日圓隨之走貶下，出口類股同步走高，激勵指數一度漲逾 380 點，不過半導體相關類股在無進一步利多帶動下表現疲弱，壓抑大盤漲幅，終場日經 225 指數小漲 0.30%。韓股方面，受美股反彈激勵，股指早盤開高，不過韓元續貶，外資持續站在賣方打壓市場信心，盤面上電子權值股走跌，電池製造股同步走弱，所幸金融股在 JB Financial 財報優於預期，股價大漲帶動類股表現下，大盤跌幅收斂，終場 KOSPI 指數下跌 0.24%。東協股市方面，美歐股反彈激勵市場投資信心，資金持續回補東協股，星國股市在權值銀行及電子股領漲下，STI 指數續揚 1.47%；美元走跌下外資回流，馬國金融及貿易股走揚，儘管能源股因油價跌表現疲弱，終場 KLCI 指數仍小漲作收；泰國股市在地產、工業及運輸股上漲帶動下，終場 SET 指數上漲近 0.6%；菲律賓官員表示，在食物供給有望趨穩下，菲國通膨有望受到控制，利率風險趨緩激勵投資人信心，在工業、地產股領漲下，終場 PSEi 指數上漲近 1%。印度股市方面，中東緊張局勢趨緩加上美科技股領漲反彈，激勵市場風險胃納增加，股指開盤持續上攻，然投資人靜待更多企業財報公佈來為下一步指引，盤中後走勢轉為震盪，盤面上類股漲跌互見，在科技、汽車及消費股支撐下，終場 Sensex 指數續揚 0.12%。
- ◆ **中國股市：**A 股方面，有市場報導指出，美國正在研擬制裁措施，以切斷中國部分銀行與全球金融體系的連結，希望藉此阻止北京對俄羅斯軍事生產的商業支援，抵銷中國財政部擬活絡國債交易市場以增加流動性取得管道，及瑞銀上調中國投資評級至增持的利多，滬深兩市三大指數開盤後表現分化，上證指開低走低，深成指走高後回檔下挫，創業板則開高後轉趨平盤附近遊走，盤面上煤炭、通信、公用事業及半導體股等領跌，銀行、白酒及醫療股逆勢走高，終場上證指數下跌 0.74%；深成指下跌 0.61%；創業板小漲 0.15%。滬深兩市成交金額合計持續縮減至 7754 億元，北上資金又轉為流出，滬深股通合計淨流出 29.97 億元。港股方面，美股反彈加上中國政府力挺香港重現金融中心的政策利多持續發酵，恆指開高後震盪走高，盤面上受惠美科技股反彈的科網股領漲，資本政策激勵的金融股同步走高，加上油氣股反彈，終場恆生指數大漲近 2%。
- ◆ **台灣股市：**美國科技股在重挫後反彈、加上中東緊張局勢趨緩，激勵 23 日台股早盤開高，權值王台積電連跌後終見回神重拾漲勢，終場上漲 1.6%，帶動電子、半導體類股反彈，光電類股同步收漲，生技醫療族群亦獲資金青睞，運動休閒、觀光餐旅、建材營造股受題材激勵同步走高，不過 AI 概念股在美重量科技股財報公佈前投資人相關謹慎，走勢漲跌互見，令大盤漲幅受限，終場加權股價指數上漲 0.97%，收在 19599.28 點，成交量縮減至 3448 億元。三大法人資金動向方面，外資回頭小買 14.8 億元，投信續買 29.7 億元，自營商賣超 9.37 億元，合計買超 35.1 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台中市西區西區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。