

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股方面，美國財政部週三標售了 700 億美元的五年期國債，供給大增下壓抑美債價格表現，進而令美債殖利率回升，讓近期反彈的美股受到定價基準上調的壓力，加上美國第一季 GDP 及 3 月 PCE 數據公佈前，投資氣氛轉向謹慎，在投資人獲利了結賣壓下早盤開低。電動車大廠特斯拉儘管公佈了令市場失望的銷售量及財報，不過 CEO 馬斯克計劃提前推出售價更親民的款式，激勵股價大漲 12%，帶動相關類股走揚；類比 IC 大廠德州儀器第一季財報及財測報喜，股價勁揚 5.6%，帶動半導體股續揚。科技股在科技巨頭股公佈財報前走勢回檔，能源股受到油價走跌拖累表現疲弱，而波音第一季營收結束連七季增長，股價下跌 2.8% 拖累工業股表現，終場道瓊工業指數下跌 0.11%，標普 500 指數小漲 0.02%，而納斯達克指數上漲 0.1% 作收。巴西股市方面，美債殖利率在關鍵 PCE 數據公佈前回升，市場氛圍轉為謹慎，而巴西央行降息空間恐受限於通膨回升，消費及金融股受影響而表現疲弱，加上油價走跌拖累能源股表現下，終場 Bovespa 指數下跌 0.33%。
- ◆ **歐洲股市：**股市連續反彈兩天後，在美國第一季 GDP 及 3 月 PCE 公佈前，及德國央行總裁約阿希姆·內格爾指出，歐元區通膨恐怕出現僵固性，市場擔憂降息幅度恐不如預期氣氛轉向謹慎，投資人特別關注企業基本面的前景。歐元區銀行股如瑞典 Handelsbanken 及 SEB 公佈了令市場失望的財報，而瑞銀高層對瑞士政府計劃實施更嚴格的資本要求表示嚴重擔憂下，股價皆大跌拖累歐洲銀行股表現；而科技股在強勢反彈後，在美科技巨頭公佈財報前，投資人先獲利了結，退場觀望，導致股價走跌。加上製藥商羅氏第一季營收不如預期，股價大跌拖累醫藥股表現，終場泛歐 600 指數下跌 0.43%，三大主要國家股指皆回檔作收。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，美股連兩日反彈，市場投資信心持續被修復；費半續揚加上類比 IC 巨擘德州儀器在美股盤後公佈優於預期的財報及財測，休息多日的日本半導體類股重拾漲勢，貢獻大盤逾 1/3 的漲點，而日圓續貶帶動受惠的工業及可選消費股，盤面上多數類股反彈，僅防禦性質的公用事業股下跌，終場日經 225 指數大漲 2.42%。韓股方面，美股續揚提振市場風險胃納，為大盤反彈挹注動能，而美德州儀器的財報利多令韓股電子股一吐近期怨氣，儘管外資續賣但金額縮減，內資持續流入，盤面上電子、機械及化工股領漲，PPI 增速放緩添降息預期，淨利差縮減預期打壓金融股，惟不影響強漲盤勢，終場 KOSPI 指數大漲 2% 作收。東協股市方面，美歐股續彈，美元疲弱驅動資金回流，樂觀情緒回復激勵下，區內股指全數上漲。星國股市延續前兩日漲勢，早盤開高後震盪走升，不過殖利率降銀行股表現疲弱，地產股及遊憩股撐盤，終場 STI 指數續漲 0.6%；外資回流加上內資持續買入，馬國股市續揚，盤面上銀行、消費及電訊股領漲，終場 KLCI 指數上漲 0.63%；儘管市場情緒轉佳，不過泰國股市連漲兩天後，獲利了結賣壓壓抑大盤漲勢，類股漲跌互見下，終場 SET 指數小漲 0.27%；美元跌帶動大宗商品價格反彈，印尼原物料股受到激勵，加上金融及科技股同步走高，終場 JCI 指數上漲 0.90%。印度股市方面，國際股市在科技股的反彈下回升，帶動市場投資信心恢復，加上內資持續流入下，推升大盤續揚，不過公佈的企業財報表現好壞參半，類股表現漲跌互見下，大盤漲幅收斂，在權值金融及金屬股走高撐盤下，終場 Sensex 指數仍漲 0.16%。
- ◆ **中國股市：**A 股方面，海外股市止穩反彈，市場氛圍略添樂觀，而中國發改委及工信部再度拋出支持「低空經濟」相關產業發展的言論，中國國務院進一步優化國有金融資本布局優化和結構調整，政策支撐產業利多帶動投資人信心，加上外部投行瑞銀力挺中國股市激勵資金進場，滬深兩市主要股指開低走高，盤面上白酒、化工、信息服務、證券及半導體股領漲，銀行、煤炭及電池股走跌，抑制股指漲勢，終場上證指數上漲 0.76%，深成指上漲 0.74%，創業板上漲 0.70%，滬深兩市合計成交金額略增至 7954 億元，北上資金又轉為流入，滬深股通合計淨流入達 46 億元。港股方面，美股上漲為恆指昨日行情奠定基礎，中國國務院推動優化國有金融資本改革，點燃內地金融股漲勢，美歐科技股普漲激勵港股科網股表現，油氣股受惠油價回升而續揚，權值股走升帶動大盤持續反彈，盤面上多數類股上漲，終場恆生指數大漲 2.21%。
- ◆ **台灣股市：**美國 4 月 PMI 創近 4 個月低點，降息預期增令美債殖利率走低，帶動美股反彈，其中科技股持續扮演領漲要角，加上德州儀器對半導體前景樂觀，激勵 24 日台股開高，電子權值股如台積電、聯發科、鴻海等同步大漲，帶動電子及半導體類股走揚，前日表現疲弱的 AI 概念股受惠於 Nvidia 及美超微強彈，股價也有好表現。而傳產股的電機機械股獲得買盤青睞，表現強勢，航運股受惠於地中海又傳塞港、運價蠢蠢欲動激勵股價表現，而觀光餐旅、化工、生技醫療類股亦同步上漲，終場加權股價指數大漲 2.72%，收在 20131.74 點，重返兩萬點，成交量放大至 4275.63 億元。三大法人出現久違的同步買超，合計買超金額達 4 百億。

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台中市南區南區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。