

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股方面，美國第一季 GDP 季增年率初值報 1.6%，低於預期的 2.4%，主因是通膨加劇、消費者和政府支出降溫，加上上週初領失業金人數下落到 20.7 萬人優於預期，數據一出在通膨擔憂下推升美債殖利率至 4.706%，創今年以來新高，而市場再度延後降息時點預期，從 9 月延至 12 月，利率前景的不確定性打擊近日美股反彈的市場信心，令美股早盤重挫。而社群媒體及元宇宙指標企業 Meta 週三盤後雖公佈優於市場預期的財報，但執行長祖克柏警告公司的 AI 支出需要「數年」才能獲得回報，市場解讀該公司沒有明確的 AI 獲利成長時間表，股價狂跌 10.6%，拖累通訊服務股走跌，而 IBM 第一季營收低於預期，股價大跌 8.3%，拖累科技股表現。開拓重工對第二季的銷售保守，股價大跌 7.0% 拖累工業股表現。惟蘋果在宣布推出名為 OpenELM 的開源生成式人工智慧模型，將能用於 iPhone 等終端裝置，股價逆勢上漲 0.51%，終場道瓊工業指數下跌近 1%，標普 500 指數下跌 0.46%，納斯達克指數下跌 0.64%，費半指數受惠 Nvidia 續揚 4% 推升下大漲近 2%。巴西股市方面，美國第一季經濟增速放緩但通膨回升，令市場維持 9 月前 Fed 不會降息的預測，利率風險上升使得投資人避險需求增加，而權值股淡水河谷第一季財報表現不如預期，股價走跌拖累大盤表現，而巴西國家石油公司在股東會後批准特別股利及油價走高的激勵下股價上漲，帶動能源股表現，終場 Bovespa 指數僅小跌 0.08%。
- ◆ **歐洲股市：**美國第一季經濟增速創近兩年來最慢，在通膨近期回升下，引發投資人對美國陷入停滯性通膨的擔憂，美債殖利率上升打壓市場投資情緒，而全球最大的包裝食品公司雀巢第一季銷售增長不如預期，股價大跌 2% 拖累食品及飲料股表現，而 Meta CEO 暗示 AI 的高額資本支出可能需要數年時間才能獲得回報，整體科技股表現受到壓抑。然英國礦業公司英美資源將被必和必拓集團收購，股價飆漲帶動礦業股逆勢走揚，終場泛歐 600 指數下跌 0.7%，德國及法國指數下跌近 1%，而英國指數逆勢上漲 0.48%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，儘管週三美股多數續漲，不過社群媒體巨頭 Meta 盤後公布令市場失望的展望及財測，美指期亞股早盤走跌，打壓投資人近日累積的樂觀情緒，加上日企如 Canon、Fanuc 第一季財報表現不如預期，股價走跌拖累相關類股表現，加上半導體股受元展望保守而走跌，打壓科技股表現，盤面上多數類股回檔下，終場日經 225 指數大跌 2.16%。韓股方面，南韓 Q1 GDP 年增 3.4%，同時高於前值及市場預期，顯示內需回升及出口反彈；而半導體巨頭 SK 海力士 Q1 營收年增 144%，主要受惠 AI 需求強勁，更看好全年展望，然經濟及企業基本面利多不敵美科技巨頭 Meta 低於市場預期的財測，獲利了結及失望性賣壓湧現，盤面上僅公用事業及食品飲料股收漲，電子、機械及醫藥股領跌下，終場 KOSPI 指數下跌 1.76%。東協股市方面，美股漲跌互見，美債殖利率攀升，加上 Meta 財測利空下，市場啟動獲利了結模式，區域內多數股指走跌，星國股市連漲 3 日後賣壓湧現，儘管銀行股有撐，不過地產、航空及貿易股走跌，拖累 STI 指數終場下跌 0.16%；馬國股市多數類股走跌，僅公用事業及醫療服務股有撐下，終場 KLCI 指數下跌 0.14%；泰國政府財政政策利多持續發酵，醫療、電子及民生消費股表現強勢，終場 SET 指數上漲 0.23%；儘管亞股普遍承壓，不過通膨預期放緩提供市場信心，大盤全日走勢震盪，在銀行及消費股撐盤下，終場 PSEi 指數小漲 0.03%。印度股市方面，儘管美股期貨走跌衝擊市場信心，不過印度經濟強勁的基本面令投資人延續樂觀情緒，加上外資流入盧比走升，帶動銀行、工業及製藥股上漲，終場 Sensex 指數續揚 0.66%。
- ◆ **中國股市：**A 股方面，美國國務卿布林肯展開訪中行程，昨日與上海市委書記會晤時表示，美中當局對人民有義務，對世界也有義務，美中必須負責任地管控兩國關係，試圖緩和近期美中關係因拜登聲稱對中課徵更多關稅及針對中國海運、物流及造船業展開 301 條款調查導致的緊張加劇，雙方減少對峙的利多淡化了亞股普遍走跌的市場壓力，盤面上銀行、化工、半導體、保險及煤炭等類股走高，白酒、通信及電力股下跌，終場上證指數上漲 0.27%；深成指上漲 0.14%；創業板下跌 0.04%。滬深兩市成交金額合計縮減至 7743 億元，北上資金連兩日流入，滬深股通合計淨流入 3.49 億元。港股方面，Meta 財測不如預期令亞洲盤中美指期走跌，打擊港股科技股表現，布林肯訪中談話中釋出善意，美中緊張關係和緩增添投資人信心，金融地產、通訊及汽車股受激勵走揚，終場恆生指數上漲 0.48%。
- ◆ **台灣股市：**美債殖利率攀升加上 Meta 展望不佳引發美股期貨重挫，打擊台股 25 日未能延續近日反彈氣勢，電子權值股幾乎全面回落，台積電大跌 2.17%，聯發科及鴻海大跌近 3%，日月光及聯電同步走跌。而 Meta 執行長祖克柏表示公司的 AI 相關資本支出，可能要幾年才可看到獲利，令投資人擔憂 AI 的商業模式，台股 AI 指標股如廣達、緯創、技嘉、和碩及英業達皆跌逾 2%。所幸面板雙虎因奧運將至釋出產業的正向看法，股價漲逾 1%，重電類股因需求續增而續揚，貨櫃三雄表現相對抗跌，終場加權股價指數下跌 1.4%，收在 19857.42 點，跌破 2 萬點，成交量縮減至 3597 億元。三大法人資金動向方面，外資又轉為賣超 246 億元，投信續買 31.4 億元，自營商賣超 27.8 億元，合計賣超金額達 242.7 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高雄市翠華路四維三路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。