

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週一續漲，儘管投資人正謹慎等待 FOMC 利率會議結果與非農就業數據，不過由於本週蘋果與亞馬遜的業績將陸續揭曉，市場樂觀期盼科技公司的亮眼佳績能繼續推動股市上漲，加上特斯拉股價擺脫今年低迷走勢反彈勁揚，令大盤得以維持漲勢。消息面上，有知情人士透露，特斯拉已與中國科技巨擘百度達成合作協議，百度將允許特斯拉獲得其在中國公共道路上收集數據的地圖牌照，同時也將向特斯拉提供車道級導航系統。消息人士稱，這筆交易為特斯拉全自動輔助駕駛(FSD)在中國的推出掃清了最後的監管障礙，股價因而大漲逾 15%。另外，美國研究投資機構伯恩斯坦(Bernstein)上調蘋果投資評級，原因是中國需求疲軟被認為有過度看空之嫌，股價也因而上漲 2.5%。利多消息令四大指數連續第二天全數收紅。巴西股市收紅，因鐵礦石期貨價格上揚推升鐵礦砂巨擘淡水河谷股價，且巴西國有石油公司新董事會成立並批准配發 50% 的非經常性股利，帶動其股價走升 1.79%，在能源及原物料股領漲下 Bovespa 指數連二漲。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週一漲跌互見，主要受到經濟數據與企業多空消息的影響。企業消息方面，荷蘭醫療設備巨頭飛利浦就美國一起涉及召回其部份用於治療睡眠呼吸中止的設備之案件達成 11 億美元和解協議，索賠金額低於預期，令該公司股價飆升 29%創 26 個月新高，推升醫療保健股走勢向上；其次，德意志銀行上週五發佈聲明表示，將為第二季度預留至多 13 億歐元準備金，理由是該行在 2010 年接管郵政銀行時應支付更高的收購價格，該準備金將影響盈利與資本比率，使得德意志銀行股價下挫 8.64%，打壓歐股表現。經濟數據方面，德國 4 月份 CPI 年率初值 2.4%，略高於前值及預期，不過市場預計下行趨勢不變，因此歐洲央行(ECB)6 月首度降息的可能性仍高，對股市形成利多支撐。
- ◆ **亞洲股市：**亞股週一全漲，包括上週五美股強勢走升、中國房地產業利多消息與企業財報優異等因素共同推動所致。其中日股適逢國定假日「昭和日」休市一天。韓股續揚，在上週五美股漲勢帶動下由金融及科技股領漲大盤。港股跟隨 A 股收紅，惟日圓匯價中午突然反彈升值影響市場風險情緒，令大盤漲幅縮小。消息面上，由於中國大型開發商旭輝控股與債券持有人就其流動性問題達成解決方案，進一步拉抬萬科、融創中國與世茂等內房股大漲，連帶如物業服務和建材水泥股都獲得提振攀揚；另外，成都全面取消住房限購也使市場謠傳北上廣深(中國四大一線城市：北京、上海、廣州、深圳的簡稱)在五一後也將逐步取消限購令，同時也猜測本週可能會出現更多刺激措施，如清理庫存、促進銷售、取消購房限制等，利多消息持續釋出拉抬恆生指數連六紅，自低點反彈逾 20%，正式步入技術性牛市。東協股市全數上漲，一方面受到中國經濟可望獲得政策支撐與中美互動增加的激勵，另一方面美元匯率轉貶也降低央行升息因應的可能，對大盤形成利多提振。印度股市反彈勁揚，主要受到企業財報優異的提振，其中該國最大私人銀行印度工業信貸投資銀行(ICICI Bank)公佈最新一季獲利符合預期，但利潤率高於市場預估，因信貸成本下降且營運支出獲得有效控制，該行資產品質改善下券商紛紛上調其盈利前景及目標價，股價因而大漲超過 4%，連隨帶動買盤進駐整體銀行股，Nifty 銀行指數更創歷史新高，在銀行股引領下 Sensex 指數上揚 1.28%。
- ◆ **中國股市：**中國股市週一持續走高，三大指數收盤續漲，主要受惠於房地產股大漲的激勵，因中國房地產開發商旭輝控股昨日宣佈境外重整取得重大進展，原則上已與債權持有人小組就全面方案達成共識，債權持有人小組的持有人共持有或控制旭輝優先票據、永續債及可轉股債券本金總額約 43%，截至昨日，旭輝控股在全國已有 68 個項目入圍房地產項目「白名單」，且大部份項目已開始與金融機構對接融資需求；此外，28 日四川省成都市出台通知，全市範圍內住房交易不再審核購房資格，使得成都成為武漢、合肥、南京、長沙等熱點省會城市後，又一座全面開放住房限購的城市。上述利多等同暗示著中國房地產業最糟困境將逐步緩解。市場樂觀情緒持續升溫之下 A 股表現強勁，其中上綜指收復 3100 點寫下今年新高。
- ◆ **台灣股市：**台股週一再出現跳空開高後走升的格局，漲幅擴大至 1.86%，其中台積電股價站回所有均線靠攏 800 元大關，同時有別於先前電子股獨強，昨日金融與傳產股也群起助攻，進一步拉抬市場信心，理由除了美股大漲提振外，由於中信金上週五公告配發 1.8 元現金股利創 19 年來新高，殖利率超過 5%驚艷全市場，激勵其股價爆量強攻漲停，貢獻台股的程度僅次於台積電，也連帶拉抬金融股群起上揚，金融指數勁揚 3.37% 攻上近兩年新高；其次，營建股更持續成為盤面亮點，營建指數上漲 3.34%創近 24 年最高；此外，觀光股受惠於國台辦喊話「充分考慮兩岸民眾及航運企業的訴求」，盡快恢復平潭到台北、台中等海上客運直航，並恢復開通天津等 30 個大陸航點及台灣空中客運直航，激勵觀光餐旅族群幾乎全面走高。利多匯聚下，三大法人同步買超，加權指數也在過去五個交易日內反彈勁揚千點之多。

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。