

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股方面，由於對 Fed 在今年降息的希望重燃，加上第一季企業財報普遍優於預期，股市近期有所反彈，然而隨樂觀情緒恢復平靜，市場重新聚焦在企業財報以及即將公布的經濟數據來為下一步提供指引，使得美股主要指數周二呈現漲跌互見的態勢。而 Fed 官員明尼阿波利斯聯準銀行總裁卡什卡里 (Neel Kashkari) 周二表示，若通膨降速不如預期，仍有可能採取升息行動，偏鷹派的言論使美債殖利率回升，抑制股市表現。不過就整體而言，Fed 決策官員近幾周傳遞的訊息是一致的，即降息終將到來，但央行仍依據經濟數據保持謹慎態度。產業消息方面，雖然迪士尼業務成長表現不俗，但市場最關注的串流影視業務仍未轉虧為盈，訂閱情況亦差於市場預期，導致股價大跌 9.5%，而數據軟體供應商 Palantir 雖然上季營收、獲利雙雙優於預期，但本季和全年營收展望遜色，導致股價暴跌逾 15%，拖累科技類股表現，所幸 Google 在新品推出後，股價逆勢走高近 2%，加上受惠於冶煉需求強勁推升銅價上揚，帶動金屬類股同步走高，扮演美股撐盤要角，終場道瓊工業平均指數小漲 0.08%、標普 500 指數收紅 0.13%、納斯達克指數則小跌 0.1%。巴西股市早盤跟隨美股開高，盤面上由消費、工業類股上漲帶動，盤中指數一度彈升逾 0.7%，不過因農產品價格回落影響相關類股走跌，使得大盤漲幅收斂，終場 iBovespa 指數收漲 0.58%。
- ◆ **歐洲股市：**歐股方面，市場等待英國央行本週四利率決策會議結果，早盤呈現區間盤整，不過正面的企業財報結果提振了市場的投資情緒，使得歐股一路走高。產業消息方面，瑞士銀行巨頭瑞銀集團第一季淨利潤年增長 70.55%，扭轉前兩個季度的虧損勢頭。股價上漲約 7.6%，激勵銀行類股漲勢，而德國車用晶片製造商英飛凌第一季獲利略高於預期，雖然因終端需求尚未全面恢復而下調財測，但是市場認為產業低谷接近觸底，利空出盡下股價強彈 12.61%，也帶動科技類股表現，歐股開高走高，終場泛歐 600 指數大漲 1.14% 創下歷史新高，三大主要國家股指皆收漲。
- ◆ **亞洲股市：**亞股週二多上漲，日股方面，受美科技股的漲勢提振，盤面上晶片類股領漲，東京威力科創、愛德萬測試、Disco 皆收高，終場日經 225 指數上漲 1.57%，衝上近 3 周新高；韓國股市方面，南韓監理機構金融監督院 (FSS) 表示，對全球投資銀行非法賣空的調查發現，共有 9 家國際投行在南韓股市進行了非法做空交易，並暗示將處以罰款並啟動制裁程序，而隨著外資非法賣空調查進度公布，消息提振市場信心並激勵股市表現，大型權值股三星電子、SK 海力士皆飆漲逾 3%，加上汽車股全數上揚，終場韓股 KOSPI 指數大漲 2.15%。東協股市方面，在美元走弱帶動下資金持續回補，區域股市多收紅。新加坡股市方面，受旅遊旺季即將來臨，盤面上由航空類股領漲，不過權值銀行股表現不一，終場 STI 指數小跌 0.1%。馬來西亞股市方面，受惠國際油價上漲提振能源類股表現，加上資金買盤持續流入權值金融股，推升大盤漲勢，終場 KLCI 指數收紅 0.52%，連 4 日走高。泰國股市在消費、運輸類股上漲帶動下，終場 SET 指數上漲 0.8%。印度股市方面，市場等待印度大選結果，VIX 指數上升至近一年新高，令股市承壓，盤面上由消費、科技類股領漲支撐早盤漲勢，但午後隨權值金融股、公用事業類股走弱，拖累大盤表現，終場 Sensex 指數下跌 0.51%，連三日收黑。
- ◆ **中國股市：**A 股方面，中國 4 月財新服務業 PMI 微降 0.2 至 52.5，其中服務業就業指數連續三個月位於收縮區間，顯示就業狀況依舊不佳，抵銷重慶宣布簽訂低空經濟概念相關協議投資金額 20 億元的利多，使得滬深兩市早盤開高後拉回陷入整理格局，三大指數走勢分化，其中上證指數午後翻紅，盤面上由受惠低空經濟政策的國防軍工類股領漲，加上國際油價及天然氣價格回彈亦推升能源類股表現，而深成指、創業板則開高後轉趨盤整，盤面上通信、公用事業等類股領跌，且尾盤反攻力道不足未能收復盤中跌勢，終場上證指數收紅 0.22%，深證成指小跌 0.08%，創業板指數下跌 0.14%，滬深兩市合計成交金額大增至 9687 億元，滬股通淨流出達 3.51 億元，北上資金轉為淨賣出 21.4 億元。港股方面，歷經連日漲勢市場獲利了結情緒濃厚，盤面上由先前受惠於政策利多及產業復甦的科技股領跌，地產類股則相對有撐，在市場卻乏利多消息支撐下，終場恆生指數下跌 0.53%，終止連十日漲勢。
- ◆ **台灣股市：**早盤受惠美歐股市上漲台股隨之開高，資金在電金傳皆有良性輪動，而受週一輝達、超微收高帶動，廣達、緯創等 AI 概念股同步走揚，惟隨著越來越接近 20800 點前高關卡，指數也越顯震盪，盤中賣壓湧現回吐早盤部分漲幅，所幸最後在台積電、鴻海等權值股共同撐盤下，指數由黑翻紅，終場大漲 130 點，收在 20653.53 點，成交量小幅下滑至 4061 億，資金動向方面，投信買超 46.3 億元，外資連 3 日買，買超金額達 69.94 億元，三大法人合計買超 120.34 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。