

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市**：美股受到通膨數據放緩和企業財報強勁的提振，道瓊指數開盤走高，盤中躍升至歷史高位，首次突破 40,000 點大關，不過因尾盤動能不足，終場翻黑，此外那斯達克指數、標普 500 指數及費半指數也同步收跌。產業方面，美國零售巨頭沃爾瑪於週四盤前公布 2025 會計年度第一季財報，獲利表現高於華爾街分析師預期，並上調全年財測，令股價大漲 6.97%，創下歷史新高。週四巴西上漲 0.2%，由於非必需消費品族群走高，抵消了巴西國家石油公司因組織問題引起的跌勢，巴西總統除了解僱公司執行長以外，據最新消息顯示，財務長和董事也被解僱，引發市場對公司未來不確定性的擔憂，導致股價下跌 2.8%。
- ◆ **歐洲股市**：歐洲三大指數收黑，主要受企業財報表現不佳的拖累，壓抑美國通膨數據降溫帶來的漲勢。產業方面，德國科技巨頭西門子因財報顯示，第二財季的業務利潤下降，並表示其自動化部門表現較疲弱，令其股價下挫 6.77%，拖累科技股及指數走弱。此外，丹麥製藥公司諾和諾德位於丹麥卡倫堡的製造中心裡，有一棟正在建設的建築發生火災，令股價一度深跌，反彈後收跌 0.46%，也影響到指數表現。
- ◆ **亞洲股市**：日股方面，因美國主要指數週三創歷史新高，市場信心大振，帶動日本半導體類股走揚，其中東京威力科創股價勁揚 4.5%、晶圓切割機廠 DISCO 及愛德萬測試也上漲，推升日經指數走高，終場收漲 1.39%。韓股收盤上漲 0.83%，主要受到美股漲高所帶動，以及消息面帶來的利多，由於半導體產業的出口顯著成長，週四韓國發展研究所將今年的經濟成長預估上調至 2.6%，較 2 月的預估上調了 0.4 個百分點。印度股市方面，由於美國通膨數據降溫，提振市場對降息的樂觀期待，使美債殖利率回落，對利率敏感的科技股族群上漲，再加上塔塔消費品公司在確定配息時程後，股價揚升 2.8%，推動印度指數上漲 0.93%。東協股市全面收紅，由於美元指數下跌令市場資金流向風險性資產，提振股市表現。其中越南股市漲幅居前，主要由銀行股帶領指數向上，而外資買超房地產類股也進一步推升漲勢，終場收漲 1.15%。受到 Fed 降息預期增加的影響，投資人也期待菲律賓央行即將宣布的利率政策，市場樂觀情緒升溫，並由房地產類股推動指數上揚 1.06%。
- ◆ **中國股市**：中國 A 股三大指數全面走高，主因是中央要求地方政府購買待售房屋的消息發酵，雖然中國國務院正在徵詢地方政府機關的意見，但據消息指出，政府已經在幾個區域嘗試推動消化餘屋的計畫，估計將會進行更大規模的實施。另外也有消息傳出，政府將要求國有銀行提供貸款予國有企業，用於收購待售房屋。房地產類股受此政策消息激勵，整體族群漲勢凌厲，並帶動建築、家居、建材等相關類股走揚。港股也受中國房地產計畫激勵上漲，地產股強漲帶動水泥等相關概念股走高，金融股也集體上攻，推動恆生指數收漲 1.59%。
- ◆ **台灣股市**：台股在電子、金融、傳產股強勢帶動之下，盤中一度大漲至新高點，台積電也於盤中再創新高，股價上揚至 856 元，帶領其他權值股一同上漲，其中聯發科表現最為強勢，股價勁揚逾 3%，推升盤勢向上。但大盤創高後遭遇獲利了結賣壓，令指數漲幅收斂。AI 概念股則表現相對較弱，廣達在法說會後賣壓湧現，令股價下挫超過 3%，也連帶緯創、世芯-KY 等相關類股下跌，拖累指數漲勢，終場收漲 0.74%。

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，本公司投資風險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，且投資前遠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。