

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股方面，週五三大指數全面下跌，隨著中東衝突升溫及能源價格飆升，引發市場全面性拋售。消息面上，儘管川普已將對伊朗基礎設施的攻擊期限延後至 4 月 6 日，但荷姆茲海峽封鎖問題仍持續推升市場對全球停滯性通膨的憂慮。盤面上，科技與金融類股持續承壓，市場風險偏好逐步轉弱，輝達、微軟、meta 皆下跌超過 2%；摩根大通與 Visa 則重挫 3%。終場 S&P500 指數下跌 1.67%、道瓊指數下跌 1.73%、那斯達克指數下跌 2.15%、費城半導體指數下跌 1.69%。巴西股市方面，市場情緒在中東衝突持續升溫下維持謹慎，油價持續上漲帶動通膨預期升溫與債券殖利率走高，進一步壓抑股市表現。盤面上，金融類股持續走弱，巴西銀行跌幅超過 2%；權值股巴西石油則受惠油價上揚，上漲約 1%，巴西 Bovespa 指數終場下跌 0.64%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲方面，三大指數全數下跌。市能源價格持續上揚，加深市場對停滯性通膨的擔憂。經濟數據方面，西班牙 3 月通膨初值升至 2024 年以來高點，月增達 1%，為 2022 年以來最大升幅，反映伊朗戰事推升能源價格的影響。盤面上，金融與科技類股表現疲弱，在市場對預期利率下進一步承壓，ASML、西門子皆下跌超 1%，拖累整體指數表現，終場泛歐 STOXX 600 指數下跌 0.95%。
- ◆ **亞洲股市：**日本股市方面，延續前一交易日跌勢，並跟隨美股大幅回落。市場對伊朗戰事談判進展存疑，加上傳出美國考慮向中東增派最多 1 萬名地面部隊，使投資人情緒轉趨保守。消息面上，儘管川普表示與德黑蘭的談判進展順利，市場對相關訊息仍抱持觀望態度。盤面上，科技與 AI 相關類股領跌，東京威力、Advantest 皆下跌達 3%，終場日經 225 指數下跌 0.43%。韓國股市方面，市場觀望中東戰局的發展。根據韓國金融監督院資料，在對人工智慧產業可能出現泡沫疑慮下，外資於 2 月淨賣出韓國股票的規模創下單月新高。盤面上，權值股表現互有漲跌，KOSPI 指數終場下跌 0.4%。東協股市方面，各國週五漲跌互見，其中多數經濟體為能源進口國，油價上漲推升通膨與企業成本，消息面上，越南擬因應油價上漲暫時對汽油及柴油減免一半環保稅。印度股市方面，中東衝突不確定性延續，外資持續流出，整體市場信心低落。經濟數據方面，高盛下修印度 2026 年 GDP 成長預估 1.1 個百分點至 5.9%，並上調通膨預測 70 個基點，同時將印度股市評等自「加碼」下調至「中性」，進一步壓抑市場情緒。盤面上各類股普遍走弱，其中能源、航空與金融類股領跌，拖累印度 Sensex 指數終場下跌 2.25%。
- ◆ **中國股市：**中國股市方面，週五三大指數同步上揚，主要受中國今年 1-2 月工業企業利潤年增 亮眼的激勵，但依舊連續第四周收跌，創一年來最長紀錄。消息面上，除美伊戰爭外，市場亦關注美外交進展，川普會預計 5 月登場。盤面上多數權值股表現穩健帶動指數上揚，終場上證指數上漲 0.63%，深證成指上漲 1.13%，創業板指上漲 0.71%。港股方面，在多數亞股承壓之際表現突出，主要受中國經濟數據改善帶動市場信心。盤面上，生技與科技類股表現亮眼，終場恆生指數上漲 0.38%。
- ◆ **台灣股市：**台股上周五開低走低後尾盤跌勢小幅收斂。受中東局勢升溫、國際油價高檔震盪，以及美股科技股走弱影響，市場避險情緒明顯升溫。盤面上類股表現分歧，資金轉向原物料族群避險，玻璃與造紙類股表現亮眼；記憶體族群持續走弱，Google 最新壓縮演算法引發市場對未來記憶體需求的疑慮，加上美光前日大跌近 7%，旺宏、華邦電、南亞科跌幅皆達 2%，終場加權指數下跌 0.68%，收 33112.59 點，成交量 6320.75 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。