

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股過去二個交易日上漲，上週四大盤走勢震盪，在伊朗與阿曼傳出將協商荷姆茲海峽通行機制後，指數一度回穩，但整體仍受中東戰局與油價飆升影響，因此表現依舊疲弱，週五則因耶穌受難日休市一天。昨日則全面反彈上揚，雖然川普 5 日發佈新一輪威脅，表示若德黑蘭當局未能完全重新開放荷姆茲海峽，美方將從 6 日開始攻擊伊朗的發電廠與民用基礎設施，至於伊朗則拒絕停火提案，要求全面終止戰爭、推動戰後重建並解除制裁，建立確保海峽安全通行的機制，而且在獲得戰爭損害賠償後，才會允許海峽恢復運作，衝突看似升級，不過同一時間川普表示，應納入與伊朗達成的任何停火協議內容，並強調相關談判在週二晚間期限前進展順利，消息面相對樂觀提振大盤走勢回穩。巴西股市上揚，上週五則因耶穌受難日休市一天，儘管美伊持續談判但朝樂觀方向發展，而油價上漲也進一步支撐商品股向上，使得 **Bovespa** 指數連續五個交易日收紅，表現亮眼。
- ◆ **歐洲股市：**歐股上週四小跌，上週五與昨日分別因耶穌受難日及復活節休市。上週四道瓊歐洲 600 指數跌幅一度擴大至 1.6%，理由是川普表示未來二至三週將猛烈打擊伊朗，令投資人對衝突升級保持高度警戒，所幸有消息指稱伊朗正與阿曼草擬協議監控荷姆茲海峽的航運情形，意味著至少將有部份開放，致使大盤跌幅迅速收斂，惟歐股即將進入連假休市，且市場預期歐洲央行(ECB)今年可能升息 3 次(美伊戰爭前市場原本預期按兵不動)，使得歐股表現依舊承壓。
- ◆ **亞洲股市：**亞股過去三個交易日下跌，消息面多空交雜。上週四受到川普對伊朗的強硬談話影響，停火預期落空推升市場失望情緒，且戰局升溫也令國際油價再度走高，通膨擔憂加劇下打擊亞股表現；隔日根據 **CNBC** 報導，有消息稱，伊朗和阿曼正在起草一項協議以監測荷姆茲海峽的過境情況，令市場認為可能會部份重新開放，帶動日韓股市反彈大漲；昨日儘管伊朗戰火持續，但市場對外交協商抱有期待，加上日本首相高市早苗 5 日表示，已確保 4 個月左右需求的石腦油庫存，內閣官房長官木原稔 6 日亦重申，供需並無立即問題，因此日韓股續揚。港股上週四在平盤下方弱勢震盪終場收黑，同樣受到中東地緣政治緊張局勢的拖累。盤面上作為市場風向球的科網股再度低迷，包括小米集團與阿里巴巴股價均跌逾 3%，半導體板塊也集體走弱，僅汽車股受 3 月造車新勢力銷量回暖提振，股價逆勢上漲，至於上週五與昨日分別因耶穌受難日與清明節休市。東協股市全數收低，過去三個交易日當中包括菲律賓、新加坡、印尼與泰國各休市一天，投資人持續評估中東衝突的進展同樣是下跌主因。印度股市上週五因耶穌受難日休市，其餘兩個交易日均逆勢上漲。上週四早盤一度下挫，但午後買盤強勁回流，由今年來跌幅最大的科技股領漲，呈現跌深反彈行情；昨日則受到荷姆茲海峽可望部份開啟的激勵，指數續揚。
- ◆ **中國股市：**中國股市上週四、五連二跌，昨日則因清明節休市。上週四由於川普表示將在未來幾週對伊朗進行更強火力打擊，帶動油氣股大漲，其餘如航運、煤炭以及部份鋁礦股漲幅居前，隨後受到中東衝突升級、避險情緒升溫的衝擊，在油價持續衝高下加劇全球停滯性通膨壓力，同時 **Fed** 寬鬆政策也可能因此轉向，對全球流動性及風險偏好形成壓制，三大指數集體走低。上週五則因港股與美股雙雙休市令 A 股交投平淡，加上連假將至市場觀望情緒濃厚，投資人退場使得大盤續跌。
- ◆ **台灣股市：**台股上週四開高走低，因盤勢持續籠罩在中東戰事發展局勢不明且又面臨連續假期賣壓的影響，終場加權指數下跌 1.82%。消息方面，川普於台北時間週四上午 9 時發表全國演說，聲稱未來兩到三週仍將對伊朗發動極其猛烈的打擊，停戰預期落空使得美股期貨急轉走弱，亞股亦全面翻黑，而伊朗更在演說結束後隨即對以色列與阿拉伯聯合大公國發動多波飛彈攻擊，油價急漲加劇市場避險情緒，賣壓迅速湧現導致大盤當日一路向下，周線連兩黑。短線除需關注戰局外，4/16 台積電法說會也是焦點。

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。