

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股周三表現分歧，聯準會如市場預期維持利率不變後，市場情緒偏向觀望，且美國與伊朗之間的外交僵局持續，亦壓抑投資人信心，焦點轉向提前卡位超大規模科技公司財報行情。利率會議當中，聯準會雖按兵不動，但部分地區聯準銀行總裁對偏向寬鬆的政策傾向表達異議，凸顯市場對通膨的疑慮仍存。另外，美國參議院銀行委員會亦在周三以 13 比 11 的表決結果，通過華許出任聯準會主席的提名，過程中黨派立場分歧明顯。類股方面，科技巨頭表現呈現分化，微軟雖盤前走揚，然而儘管其 AI 與雲端營收優於預期，仍在盤後轉跌；Alphabet 因雲端業務與 Gemini AI 表現強勁，反映於股價走強；Amazon 雖第一季財報大幅優於預期，但盤後股價持平；相對地，Meta 因市場對其 AI 資本支出大幅增加的疑慮，股價面臨重挫。終場道瓊指數下跌 0.57%，那斯達克指數上漲 0.04%，標普 500 指數下跌 0.04%，費城半導體指數上漲 2.35%。巴西股市周三因市場靜待即將公布的國內利率決議，投資人保持觀望態勢。市場普遍預期在盤後 Selic 利率將下調 25 個基點，但近期通膨數據偏高，使部分市場仍押注利率按兵不動，並提高偏鷹派前瞻指引的可能性。個股方面，銀行股普遍走弱，淡水河谷則因財報低於市場預期，股價重挫約 6%。Bovespa 指數終場下跌 2.05%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市周三連續第八個交易日收低，主要受到能源價格上漲恐推升利率並壓抑企業獲利前景的疑慮影響，同時市場也在消化一系列企業財報。消息面上，美國表示將持續封鎖伊朗油輪通過荷莫茲海峽，使能源出口受阻的僵局延續，進一步推升能源價格。類股方面，金融與工業股跌勢擴大，其中德意志銀行雖第一季財報優於預期，但因提高信貸準備金，股價下跌近 3%。STOXX 600 指數下跌 0.60%。
- ◆ **亞洲股市：**周三亞股多數呈現下跌。日股適逢昭和日休市。韓國股市方面，類股輪動加劇之際，連續第 3 日收盤創歷史新高。儘管早盤因 OpenAI 未達新用戶與營收目標的利空消息傳出後走低，然後受三星電子走強及記憶體業相關利多題材支撐，推動指數明顯回升。整體資金面呈現由機構與散戶合力承接外資拋售的結構，KOSPI 指數終場上揚 0.75%。新加坡股市持續受挫於美伊戰爭對全球能源安全格局的負面影響，三大本地銀行股價皆呈現小幅滑落。受中東局勢推高進口成本影響，3 月核心通膨率及整體通膨率分別上升至 1.7% 及 1.8%，皆高於 2 月數據的 1.4% 及 1.2%，同步壓抑權值評價，STI 指數終場下跌 0.55%。印度股市昨日從周二的跌勢中反彈，即便在油價上升與外資持續流出的壓力下，整體市場仍受惠於企業財報表現強勁而部分抵銷負面因素。尤其在個股表現上，Maruti Suzuki 儘管其 3 月季度獲利意外下滑，但在需求趨勢強勁及前景指引正向的帶動下，獲券商普遍看好；權值股信實工業亦在公布財報後連續第三個交易日走高。Sensex 指數終場上漲 0.79%。
- ◆ **中國股市：**陸股三大指數於周三集體走高，受鋰電光伏稀土漲停潮帶動。在已披露 2026 年季報和 2025 年年報的鋰電產業鏈企業中，多家公司業績超過預期，隨全球鋰資源供給持續收縮，疊加新能源車、儲能雙重需求高速增長，鋰資源供需平衡持續緊繃；而光伏板塊因政策規劃綱要提到，強化鈣鈦礦、疊層電池等光伏新技術研發和設備製造，政策面利多湧現；稀土方面則因國內輕稀土價格全面上漲，且新能源汽車 3 月銷量快速增長，出口及國內消費在高油價下快速修復，市場預期明顯好轉。終場上證指數上漲 0.71%、深證成指上漲 1.96%、創業板指上漲 2.52%。港股從前一交易日的跌勢中反彈，因投資人在近期回檔後進場逢低布局。市場情緒主要受到權值銀行股與科技股的選擇性買盤支撐，但整體風險偏好仍偏審慎。恆生指數終場上漲 1.68%。

## 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。

- ◆ **台灣股市：**昨日台股受到隔日美股費半指數大跌拖累，而市場也出現對漲多個股獲利了結賣壓，並形成類股輪動。盤勢上，早盤開低回測五日線，盤中多方試圖反撲，逢低買盤進場推升下指數一度翻紅，惟尾盤壓回，終場小跌作收。盤面族群方面，電子類股下跌 0.87%、金融上漲 1.09%，各族群中以化學生技醫療、生技醫療表現最佳上漲。加權指數終場收在 39,303.50 點、下跌 0.55%、成交量為 8750.77 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](http://newmops.tse.com.tw))及本公司網站 ([www.capitalfund.com.tw](http://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，本基金之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。