

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股方面，週四週五四大指數同步上揚，主要受科技巨頭第一季財報全面超出預期，同時標普 8 成企業財報優於預期。週三盤後四大巨頭顯示 AI 與雲端業務的成長確實初步展現投資回報，但合計高達數百億美元的 AI 資本支出，也讓市場的信心面臨考驗；而周四盤後蘋果財報亮眼再次領軍美股在周五飆升，盤面上科技與 AI 相關類股漲跌不一，google 母公司大漲近 10%，tesla 上漲逾 6%；輝達則下跌約 5%。兩日合計終場 S&P500 指數上漲 1.32%、道瓊指數上漲 1.30%、那斯達克指數上漲 1.79%、費城半導體指數上漲 3.15%，同時美股整體 4 月出現強勁反彈，擺脫前一季地緣政治帶來的焦慮，並創下歷史新高。巴西股市方面，雖然近一個月指數小幅下跌 0.08%，呈現高檔震盪格局，但今年以來已大幅上漲約 16%，顯示中長期表現仍具支撐。短線市場則持續關注企業財報、通膨數據與油價變化對巴西股市的影響。盤面上，權值股淡水河谷大漲逾 2%，巴西 Bovespa 指數週四終場上漲 1.39%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲方面，週五僅英國與部分國家開市，三大指數周四周五全數上漲。主要受歐洲央行與英國央行維持利率不變，以及油價回落影響。政策面上，歐洲央行雖按兵不動，但仍保留後續會議調整利率的彈性，主席拉加德表示本次會議曾討論升息，反映通膨與成長風險仍高。經濟數據方面，歐元區 4 月通膨升至 3%，創兩年半新高，而第一季 GDP 成長則意外放緩，顯示歐洲經濟仍面臨停滯性通膨壓力。盤面上，企業財報帶動個股表現分歧，勞斯萊斯因維持全年財測大漲逾 7%，渣打銀行則受惠獲利創新高上漲 5%，終場泛歐 STOXX 600 指數上漲 1.42%。
- ◆ **亞洲股市：**日本股市周四周五呈震盪走勢。消息面上，日圓大幅升值影響指數走勢，市場研判可能與官方干預有關，此舉可能降低外資對日股的投資吸引力。盤面上，權值股表現不一，軟銀兩日合計大漲近 10%，終場日經 225 指數兩日合計下跌 0.67%。韓國股市週四劇烈震盪，受 AI 熱潮及三星電子破紀錄 385 億美元季度利潤帶動，指數盤中一度再次創下歷史新高。總結 4 月，KOSPI 指數累計飆升約 30%，創下自 1998 年 1 月以來最大的單月漲幅，今年以來漲幅已高達 56%。盤面上，權值股表現不一，儘管業績強勁，三星仍收跌 2%，現代重挫近 4%，拖累 KOSPI 指數終場下跌 1.38%。東協股市方面，各國週四漲跌互見。消息面上，馬來西亞受油價上漲影響通膨小幅回升、內需動能趨緩；泰國央行 4 月維持利率不變，以支撐經濟並應對油價衝擊。印度股市方面，回吐前一日小幅漲幅，主要受油價上升與外資持續流出壓抑，市場情緒維持保守。消息面上，除美伊變化導致市場對通膨再起及印度對外貿易壓力的擔憂，同時也關注周一印度地方選舉結果。盤面上，多數類股走弱，拖累印度 Sensex 指數終場下跌 0.75%。
- ◆ **中國股市：**中國股市方面，週四三大指數漲跌互見。雖然單日表現相對平淡，但 4 月陸股整體表現強勁，上證及深證分別大漲約 5%、12%，主要受 PMI 數據優於預期及科技股走強帶動。經濟數據方面，官方 4 月製造業 PMI 為 50.3，優於市場預期，顯示製造業景氣持續改善。盤面上，類股表現分歧，科技股支撐明顯，終場上證指數上漲 0.11%，深證成指下跌 0.09%，創業板指下跌 0.27%。港股方面，週四整體震盪走弱，但從全月表現來看，港股依舊交出亮眼成績單。恒生科技指數本月累計漲幅超過 4%。盤面上科技類股多數低迷，小米、阿里巴巴跌幅逾 3%，騰訊跌逾 2%，鋰電池亦遭遇重挫；僅晶片股逆勢走強，中芯國際大漲超 7%，主要受 google 第一季強勁財報數據帶動，終場恆生指數下跌 1.28%。
- ◆ **台灣股市：**台股週四開高走低，早盤熱度依舊，惟五一連假前市場持股信心不足，尾盤更爆大量一舉翻黑，不過整體 4 月仍大漲 7 千多點。盤面上類股多數下跌，其中記憶體族群大幅重挫；僅油電燃氣、電子零組件等類股上漲，出現明顯資金輪動；權值股部分台積電收黑 2%、聯發科則小漲約 1%，終場加權指數下跌 0.96

## 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。

% · 收 38926.63 點 · 成交量 1 兆 245.61 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。