

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股周三走高，部分指數再創歷史新高，市場對伊朗戰爭可能結束的預期改善了整體總體經濟環境，加上多家企業繳出強勁財報，帶動 AI 概念股走強。消息面上，美國接近與伊朗達成一項備忘錄協議，市場預期有望恢復荷莫茲海峽的貿易與航運，進一步帶動能源價格下滑。除能源類股外，各產業板塊普遍收高。個股方面，AMD 因財報優於市場預期，並上調財測、反映資料中心需求強勁成長，股價大漲 20%。終場道瓊指數上漲 1.24%，那斯達克指數上漲 2.03%，標普 500 指數上漲 1.46%，費城半導體指數上漲 4.48%。巴西周三站上 188,000 點，市場受美伊可能達成協議、結束中東衝突的消息激勵，投資情緒明顯改善。市場預期能源供應恢復，帶動油價大跌，進一步緩解通膨壓力。類股方面，部分金融股因第一季強勁業績走強；淡水河股則受惠於中國五一假期後恢復交易，以及鐵礦砂價格上揚帶動；相較之下，能源股因油價下跌而明顯承壓，即便 PRIO 公布的財報優於市場預期，仍難敵油價回落帶來的壓力。經濟數據方面，巴西 4 月服務業 PMI 由前值 50.1 升至 52.3，顯示服務業活動持續擴張。Bovespa 指數終場上漲 0.50%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市周三大幅收高，市場對中東可能達成協議的期待，帶動能源價格回落並提振投資情緒。相關消息帶動油價與天然氣價格於盤中大幅下跌，也使利率交易員下修對歐洲央行今年升息幅度的預期，同時改善企業獲利率前景。工業類股受惠於電力成本下降而領漲，半導體股如 ASML 亦受 AMD 強勁財報帶動；另一方面，主權債殖利率回落，也支撐對利率敏感的銀行與精品類股表現。STOXX 600 指數終場上漲 2.22%。
- ◆ **亞洲股市：**周三亞股呈現全面走升。日股適逢憲法日補假休市。韓股延續反彈走勢，一舉突破 7000 點大關，受惠於美股科技股大漲與 AI 概念股續強帶動，盤中資金回流半導體與大型電子權值股，推升指數小幅區間震盪收高。市場情緒同步受到中東局勢緩和預期支撐，隨著美伊有望達成協議、荷莫茲海峽恢復正常航運的可能性升高，國際油價回落，降低市場對輸入性通膨與高利率長期化的擔憂。類股方面，半導體與 AI 供應鏈表現相對強勢，三星電子與 SK 海力士因美國 AI 伺服器需求與 HBM 記憶體成長預期，股價表現穩健；同時，美國 AMD 與 AI 基礎建設族群財報優於預期，也進一步帶動亞洲科技股投資情緒回溫。汽車與電池族群則受到韓元升值壓抑出口競爭力影響，漲幅相對受限。KOSPI 指數終場上揚達 6.45%。新加坡股市在國際風險情緒改善與能源價格回落帶動，金融與工業類股成為主要支撐力道。權值金融股表現穩健，DBS、OCBC 與 UOB 等大型銀行受惠於市場風險情緒改善與區域經濟韌性預期，股價普遍收高。不過，由於市場同步下修主要央行進一步升息的預期，未來淨利息收益率擴張空間可能趨於有限，銀行股漲幅相對溫和；另一方面，工業與航運相關族群受惠於能源與物流成本壓力緩解，市場預期若荷莫茲海峽恢復正常運作，將有助於亞洲貿易與供應鏈穩定；REITs 族群亦因美債殖利率回落而獲得部分資金回流，帶動防禦型資產表現改善。STI 指數終場上漲 0.14%。印度股市周三創下近兩周新高，收復先前跌幅。除了美伊談判取得進展以外，最新公布的印度國內經濟數據同樣帶來支撐。印度 4 月服務業表現較初值更為強勁，並創下五個月以來新高，顯示內需與商業活動持續穩健。此外，印度政府推出規模達 19 億美元的新信用擔保計畫，也提振銀行與航空類股表現。該方案主要針對受到中東危機衝擊較大的企業提供支持。Sensex 指數終場上漲 1.22%。
- ◆ **中國股市：**陸股三大指數集體走高，來到自 2021 年 2 月以來最強水準。投資人於長假後回歸市場，對地緣政治情勢改善與科技股強勢表現作出正面反應。此外，AI 帶動的科技股漲勢席捲亞洲市場，資金持續輪動至成長型板塊，也進一步提振中國股市表現。盤面上，美股存儲四巨頭及韓國晶片巨頭齊創新高下，存儲芯片板塊爆發，CPO、算力概念股也呈現走強。經濟數據顯示，中國 4 月綜合 PMI 由 3 月的 51.5 升至 53.1，其

## 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。

中製造業 PMI 由 50.8 升至 52.2，顯示內需與生產活動同步改善。終場上證指數上漲 1.17%、深證成指上漲 2.33%、創業板指上漲 2.75%。港股昨日走強，投資人追隨全球股市漲勢下，同時持續關注中東局勢的不確定性。個股方面，科技股如中芯國際領漲，美圖公司則因旗下影像、影片與設計產品需求強勁，帶動核心營收成長，恆生指數終場上漲 1.22%。

- ◆ **台灣股市：**受周二費半指數大漲帶動，台股早盤以高點開出後，在聯發科跳空漲停拉抬指數一度飆漲近 800 點，最高觸及 41,575 點創新高，隨後指數逼近高檔壓力，短線獲利了結賣壓湧現，因而漲幅收斂震盪。類股方面，台積電維持高檔震盪，而聯發科扮演多頭主力帶領半導體與記憶體族群走強。整體來看，電子股仍是盤面核心，中小型股與題材股呈現輪動補漲。加權指數終場收在 41,138.85 點、上漲 0.91%、成交量放大至 1.45 兆元。

## 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。