

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股方面，週二四大指數同步下跌，主要受 OpenAI 成長不如預期的消息影響。消息面上，華爾街日報指出，OpenAI 營收與新增用戶成長均低於內部目標，引發市場對其未來能否支應龐大運算成本產生疑慮。盤面上科技與 AI 相關類股領跌，Nvidia、Broadcom、AMD、Intel 等下跌程度不一，Meta、Microsoft 與 Alphabet 等大型科技股在財報公布前亦遭影響而走弱。終場 S&P500 指數下跌 0.49%、道瓊指數下跌 0.05%、那斯達克指數下跌 0.9%、費城半導體指數下跌 3.58%。巴西股市方面，市場在企業財報公布前態度轉趨謹慎。經濟數據方面，巴西 4 月月中通膨由 3 月的 3.9% 升至 4.37%，市場預期巴西央行週三將降息，但亦擔心能源價格引發的停滯性通膨，可能迫使央行之後採取更偏鷹派立場。盤面上，金融類股持續在通膨與經濟成長疑慮下承壓，權值股則多數震盪，巴西 Bovespa 指數終場下跌 0.51%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲方面，三大指數互有漲跌。市場持續擔憂能源供應緊張可能推升歐洲的停滯性通膨風險。消息面上，美伊雙方對結束衝突條件仍陷入僵局，使歐洲高度仰賴進口的主要能源價格壓力依舊，儘管阿聯退出 OPEC 並宣布可能增產，仍未能有效緩解市場對能源供應的疑慮。盤面上，科技與工業類股承壓，ASML 與 Siemens Energy 均下跌逾 3%，主要受 OpenAI 未達成長目標的消息影響，市場對 AI 基礎建設投資是否過熱的疑慮升溫，終場泛歐 STOXX 600 指數下跌 0.37%。
- ◆ **亞洲股市：**日本股市方面自近期歷史高點回落。政策面上，日本央行連續第四次會議維持利率不變，符合市場預期，然而九名政策委員中有三人主張升息，顯示戰事引發的通膨壓力已使部分決策者轉趨謹慎。盤面上，科技與金融類股承壓，Advantest 雖財報強勁仍下跌約 5%，軟銀則重挫近 10%，拖累日經 225 指數終場下跌 1.02%。韓國股市方面，受英特爾近期超出預期的獲利表現，為韓國半導體產業提振並續創歷史新高，同時市值已超越英國，成為全球第八大股市。盤面上，半導體類股漲跌不一，電池族群走高，資金持續輪動，KOSPI 指數終場上漲 0.39%。東協股市方面，各國週五多數下跌。消息面上，泰國央行預期維持利率不變並採觀望態度，市場關注通膨回升與後續政策空間；越南則受中國出口管制影響，鎢礦供應地位提升至全球第二。印度股市方面，回吐前一交易日漲幅，主要受外資持續賣超、企業財報表現分歧、油價維持高檔及地緣政治不確定性影響。盤面上，銀行類股領跌，因印度央行正式公布新規金融機構須提列準備金，印度 Sensex 指數終場下跌 0.54%。
- ◆ **中國股市：**中國股市方面，週二三大指數全面走跌。市場情緒受到美伊外交進展不確定性影響而轉趨謹慎。消息面上，美方表示川普對伊朗最新提出重啟荷姆茲海峽並緩和衝突的方案仍抱持疑慮，主因華府認為德黑蘭仍未滿足美方關鍵要求。盤面上科技股成為主要拖累，因中方要求 Meta 撤回對 Manus AI 的收購案，凸顯監管對技術外流風險的重視，終場上證指數下跌 0.19%，深證成指下跌 1.1%，創業板指下跌 1.43%。港股方面，市場在地緣緊張情勢延續及外部訊號分歧下維持謹慎，風險偏好受到壓抑。盤面上大型科技股集體低迷，小米、快手跌幅超過 3%，鋰電池亦遭遇重挫，寧德時代擬以折讓約 7% 的價格配股籌資約 391 億港元，促使短期股價明顯承壓，終場恆生指數下跌 0.95%。
- ◆ **台灣股市：**台股週二開高走低，整體氣氛偏向觀望，早盤延續前一日上攻氣勢，再度觸及 4 萬點整數大關，不過隨著電子及半導體類股走弱，漲勢受到壓抑，尾盤更進一步翻黑。盤面上類股多數上漲，其中以玻璃類股表現最為亮眼，漲幅逾 9%；權值股部分台積電收黑 2%，聯發科則大漲約 7%，終場加權指數下跌 0.24%，收 39521.73 點，成交量 1 兆 22.83 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台中市南區臨江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。