

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股周四大幅上漲，在 AI 相關企業走強，加上北京美中峰會帶來樂觀情緒下，朝歷史新高邁進，抵銷了全球經濟壓力。類股方面，科技股領漲，其中思科系統大漲超過 10%，主因公司上調營收與獲利展望；同時，輝達受惠於消息面美國批准 10 家中國企業接收 H200 晶片利多，延續本月漲幅至 15%。另一方面，美國財政部長貝森特表示，美中雙方正在探討建立一項機制，以加速核准部分中國投資案，也可能針對一系列非關鍵商品降低關稅。終場道瓊指數上漲 0.75%，那斯達克指數上漲 0.88%，標普 500 指數上漲 0.77%，費城半導體指數上漲 0.46%。巴西股市周四盤勢主要受到企業財報帶動，其中巴西國家鋼鐵雖在第一季 EPS 遜於預期，不過整體營收卻超過市場預測；巴西能源公司 Eneva 則在強勁的火力發電調度及靈活的 LNG 貿易取得強力的獲利增長，淨利年增達 36%。投資人也持續評估波索納羅涉及向身陷巴西最大銀行詐欺案的在押銀行家 Daniel Vorcaro 索取鉅額資金以用於大選宣傳。Bovespa 指數終場上漲 0.72%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲股市連續第二個交易日大幅收高，受到企業財報與最新地緣政治進展支撐。川普與習近平峰會在初步會談中釋出建設性言論，緩解了去年貿易爭端所引發的供應鏈中斷疑慮。科技股大幅收高，因美國科技業領袖與中國代表團之間的正面對話，提升市場對 AI 基礎設施需求擴大的期待，帶動 ASML 與 Infineon 等個股。STOXX 600 指數上漲 0.76%。
- ◆ **亞洲股市：**周四亞股呈現漲跌互見。日股昨日自歷史高位回落，因投資人在前一波強勁漲勢後獲利了結。個股方面，軟銀雖受 OpenAI 投資估值收益帶動季度獲利大增，股價仍走低；藤倉、三井金屬等則因市場對後續展望反應保守而明顯下挫。整體而言，日股短線受高檔調節壓力影響，投資人後續仍關注美中領袖會談進展、關稅爭端變化及企業財報展望。日經 225 指數終場下跌 0.98%。韓股近期呈現高檔震盪走勢，市場情緒受到美中領導人會談與聯準會人事相關利多消息帶動，風險偏好有所回升。權值股表現上，三星電子與 SK Hynix 漲跌不同調。資金流向方面，外資大幅賣超迫使指數在漲勢中面臨波動的顯著壓力；相較之下，散戶與機構的買盤在短期內支撐了指數，形成內資撐盤、外資撤出的格局。KOSPI 指數終場上揚達 1.75%。新加坡股市受到區域外匯存底暴跌影響，指數小幅走低。備受矚目的習近平與川普的會晤未能提振投資者情緒，壓抑 STI 指數終場下跌 0.16%。印度股市連續第二個交易日走高，由於樂觀的企業財報表現，以及市場對正在進行的美中峰會結果抱持正面期待，抵銷了外資流出、油價偏高與地緣政治緊張等疑慮。買盤分布於多個主要板塊，包括銀行、製藥與金屬類股，能源與快速消費品類股亦同步走升，惟資訊科技板塊表現相對落後。Sensex 指數終場上漲 1.06%。
- ◆ **中國股市：**陸股三大指數經歷前一日的歷史新高後，投資人獲利了結因而出現高開低走調整，顯示短期市場波動率有所提升，成交量依舊維持高位，顯示多空分歧增大，資金在尋求高低切換。市場對此次川習峰會期待不高，投資人主要希望雙方能維持穩定關係。終場上證指數下跌 1.52%、深證成指下跌 2.14%、創業板指下跌 2.16%。港股收在平盤，早盤漲幅回吐，投資人維持謹慎態度，並密切關注川普與習近平在北京進行的會談。市場情緒初期受到支撐，主因投資人期待此次峰會有助於穩定美中關係，並降低地緣政治緊張，尤其是在貿易、關稅、AI 與區域安全等議題上；然而，隨著交易時段推進，漲幅逐步收斂，交易員在會議可能釋出的政策訊號與外交進展前轉趨觀望。電子科技股持續為市場提供支撐，恆生指數終場上漲 0.00%。
- ◆ **台灣股市：**台股昨日受美股科技股走強激勵，台股指數跳空開高，開盤快速衝高至最高點後短線獲利賣壓湧現，指數漲幅收斂。川習會成為全球市場唯一主軸，資金明顯提前押注美中關係短線降溫，帶動亞洲科技股

## 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。

與半導體族群走強。加權指數終場收在 41751.75 點、上漲 0.91%、成交量為 1 兆 2167.78 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。