

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股方面，週五四大指數大幅收低，市場對伊朗衝突延續的影響轉趨擔憂，特別是能源價格上漲可能進一步推升通膨，並使利率維持高檔更長時間。消息面上，美債殖利率週五大幅飆升，30年期美債殖利率衝破 5.1%，創 2025 年來新高，全球債券市場同步遭遇拋售潮，對股市信心造成重大打擊。盤面上科技股在近期強漲後出現獲利了結賣壓，Intel、AMD、Micron 皆下跌約 3%，Nvidia 則下跌 2%。終場 S&P500 指數下跌 1.24%、道瓊指數下跌 1.07%、那斯達克指數下跌 1.54%、費城半導體指數下跌 4.02%。巴西股市方面，主要受全球通膨升溫疑慮及外部市場氣氛偏弱影響，投資人同時關注國內政治動態。消息面上，中東衝突持續推升全球債券殖利率，同時巴西 10 年期公債殖利率升至逾一年高點，壓抑股市評價表現。政治面上，巴西多名參議員遭指控涉及貪腐與詐欺，使投資情緒承壓。盤面上，主要銀行股走弱，巴西 Bovespa 指數終場下跌 0.61%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲方面，週五三大指數全面下跌。市場焦點重新回到能源價格高檔與主要央行升息風險。消息面上，川習會未就美伊衝突提出具體解決進展，帶動油價與天然氣價格上揚，進一步強化通膨風險。同時，歐元區主權債殖利率大幅走升，市場對央行可能維持偏緊政策的預期升溫。盤面上，科技與工業類股領跌，西門子下跌約 3%，ASML 與 Infineon 則重挫逾 4%，終場泛歐 STOXX 600 指數下跌 1.48%。
- ◆ **亞洲股市：**日本股市方面，市場持續關注中東局勢及川習會進展，投資情緒轉趨謹慎。消息面上，美伊談判陷入停滯，荷姆茲海峽仍實質封鎖，推升油價週線大幅上漲，對日本等高度依賴原油進口的經濟體形成壓力。經濟數據方面，日本 4 月生產者物價指數年增 4.9%，創下 2023 年 5 月以來最大漲幅，市場普遍預期日本央行將於 6 月採取行動。盤面上，科技與 AI 相關類股領跌，鎧俠、Advantest 皆重挫逾 8%，拖累日經 225 指數終場下跌 1.99%。韓國股市方面，週五早盤短暫觸及 8000 點里程碑，離突破 7000 點僅 7 個交易日，隨後迅速反轉，午後跌超 7%，一度觸發熔断機制，外資持續拋售韓股，並主要賣出科技股，淨流出超過 25 億美元。盤面上，大型科技權值股面臨沉重賣壓，三星與 SK 海力士皆大跌約 8%，拖累 KOSPI 指數終場下跌 6.12%。東協股市方面，各國週五多數下跌。消息面上，馬來西亞首季 GDP 成長 5.4%，略高於市場預期，但較前一季 6.3% 放緩。顯示經濟在 2025 年強勁擴張後逐步回歸常態。印度股市方面，終止連續兩日漲勢，主要因尾盤金屬與油氣類股賣壓升溫，回吐盤中多數漲幅，市場對通膨壓力升高轉趨謹慎。消息面上，印度國內亦宣布四年來首次調漲汽柴油價格，漲幅逾 3%，以彌補國際原油價格上升造成的成本壓力，進一步加深市場對通膨的疑慮，同時外資流出仍持續壓抑股市表現。盤面上，類股漲跌不一，印度 Sensex 指數終場下跌 0.21%。
- ◆ **中國股市：**中國股市方面，週五三大指數全面走跌。因全球通膨擔憂蓋過近期科技股上漲動能，許多投資人對於圍繞著貿易、政治和伊朗問題展開的「川習會」實際成果感到失望，投資情緒轉趨保守。盤面上多數類股下跌，其中以貴金屬與 AI 相關類股回檔幅度較大，僅機器人概念股、化工等少數類股逆勢走強，終場上證指數下跌 1.02%，深證成指下跌 1.17%，創業板指下跌 0.56%。港股週五遭遇顯著賣壓，主要指數集體走低，恒生指數全天延續下跌走勢，市場情緒趨於謹慎，投資人仍觀望北京川習會的具體成果。盤面上科技與金融股集體低迷，半導體與光通信板塊亦跌幅居前，成為拖累大盤的主因，哩哩哩重挫逾 8%，阿里巴巴、百度、美團跌幅亦超過 3%，終場恆生指數下跌 0.95%。
- ◆ **台灣股市：**台股週五受前一日美股走高影響，同步開高走揚，早盤一度上漲逾 650 點再創新高，但盤中翻黑同時跌勢擴大，市場逐步對亞洲市場獲利了結，全日高低點震盪近 1400 點。盤面上類股多數承壓，僅少數

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)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。

類股如光電、造紙、生技等上漲；電子零組件與半導體類股漲多修正明顯，終場加權指數下跌 1.39%，收 41172.36 點，成交量 1 兆 3171.41 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)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。