

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股方面，週二四大指數漲跌互見，受中東戰事引發通膨疑慮影響，美債持續遭拋售並推升殖利率，壓抑市場投資情緒。盤面上，科技與 AI 基礎建設相關類股延續修正走勢，儘管先前受強勁財報與樂觀展望帶動大幅上漲，但市場逐步獲利了結，市場關注週三盤後輝達第一季財報，以驗證 AI 投資熱潮是否過熱，終場 S&P500 指數下跌 0.67%、道瓊指數下跌 0.65%、那斯達克指數下跌 0.84%、費城半導體指數上漲 0.03%。巴西股市方面，主要受最新國內選舉民調與通膨疑慮影響。消息面上，儘管川普延後對伊朗攻擊行動，但油價仍維持高檔，市場對停滯性通膨的擔憂未退，巴西 10 年期公債殖利率走高，進一步壓抑金融股表現。盤面上，多數類股走弱，巴西 Bovespa 指數終場下跌 1.52%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲方面，三大指數漲跌互見。市場持續評估能源價格高檔對通膨的影響，以及第一季財報所釋出的企業獲利展望。消息面上，由於市場對美伊短期內達成協議、恢復中東能源供應的期待仍低，原油與天然氣價格維持高檔，推升歐元區主權債殖利率進一步上揚。盤面上，金融與工業類股承壓，西門子、ASML 皆下跌 1% 多，終場泛歐 STOXX 600 指數上漲 0.19%。
- ◆ **亞洲股市：**日本股市方面，週二市場情緒維持謹慎。消息面上，川普表示在海灣盟友呼籲下，已暫停原定週二對伊朗的攻擊計畫，市場期待美伊可能重返談判，對投資情緒帶來部分支撐。經濟數據方面，日本第一季 GDP 年增 2.1%，高於市場預期，顯示經濟成長動能良好，有助改善企業獲利展望，但中東局勢仍具不確定性。盤面上，金融股表現強勢，三菱、瑞穗金融分別大漲 3、5%；而科技股表現低迷，拖累日經 225 指數終場下跌 0.44%。韓國股市方面，週二受美股科技股收黑影響，同時韓元持續走弱，外資大規模拋售韓國科技股，市場同時關注三星的罷工談判。盤面上，半導體類股承壓，三星與 SK 海力士分別重挫達 2%、5%，拖累 KOSPI 指數終場下跌 3.25%。東協股市方面，各國週二多數下跌。消息面上，越南受全球景氣放緩與油價衝擊影響，世銀預估 2026 年經濟成長將放緩至 6.8%；印尼則因印尼盾貶至歷史低點，企業成本壓力升溫，市場憂心若匯率續貶，恐加劇裁員風險。印度股市方面，早盤漲幅收斂後轉跌，主要受部分權值股獲利了結及美伊衝突不確定性延續影響。雖然市場一度因美國暫緩對伊朗軍事行動而轉趨樂觀，但油價仍維持高檔，海峽運輸干擾亦持續存在。盤面上，軟體類股表現較為亮眼，印度 Sensex 指數終場下跌 0.15%。
- ◆ **中國股市：**中國股市方面，週二三大指數漲跌不一。儘管早盤集體開低，午後深滬皆由跌轉漲，主要受美伊和平協議出現新進展帶動。消息面上，川普表示，在海灣盟友呼籲下，原先對伊朗的攻擊計畫已取消，並稱目前達成協議的機率相當高，提振市場風險偏好。盤面上多數科技股自早盤跌勢中反彈。主因為輝達執行長黃仁勳表示，中國將允許自美國進口 AI 處理器，進一步支撐半導體與 AI 相關族群表現。終場上證指數上漲 0.92%，深證成指上漲 0.26%，創業板指下跌 0.16%。港股週二出現反彈，扭轉連續三個交易日的下跌，市場受油價回落及中東能源供應中斷疑慮降溫帶動，風險偏好有所回升。盤面上，科技與金融類股領漲。個股方面，阿里巴巴、百度、騰訊漲幅逾 2%，終場恆生指數上漲 0.48%。
- ◆ **台灣股市：**台股週二在電子權值股面臨賣壓下，即便金控三雄挺身而出逆勢走揚，但仍無力上攻，盤中下殺後震盪收低。盤面上類股漲跌不一，其中以半導體、電子類股表現最為低迷，族群方面，記憶體族群如旺宏、華邦電、南亞科、群聯接連跌停，終場加權指數下跌 1.75%，收 40175.56 點，成交量 1 兆 898.74 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。