

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週三從連續三天的拋售中反彈，主因市場預期中東衝突可能將獲解決，油價和美國公債殖利率下滑，加上科技股和晶片股上漲所推動。具體來看，Nvidia 公布 2027 財年 Q1 財報，單季營收高達 816.2 億美元再度創下新高，年增率達 85%，Q2 營收展望高達 910 億美元，亦高於市場預期，並追加 800 億美元股票回購計畫，樂觀情緒帶動週三科技股反彈。此外，川普告訴記者，美國政府與伊朗的談判已進入「最後階段」，市場對荷姆茲海峽重新開放燃起希望，受此影響，美國公債殖利率也隨之降溫。巴西股市週三大幅上漲，創下 4 月初以來的最大單日漲幅，主因油價回落和美債殖利率走低提振了市場風險偏好。具體來看，部分船隻在中斷 80 天後成功穿越霍爾木茲海峽，提振了全球供應狀況可能逐步恢復正常的預期，油價也隨之回落。受此消息激勵，房地產、消費和金融板塊週三普遍強勁，相較之下，巴西石油公司受到油價下滑拖累，週三下跌 3.85%。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週三大幅走揚，創兩週以來新高，主因國防及科技股上漲提振市場情緒。具體來看，美國總統川普表示，美伊談判已進入“最後階段”，預計將恢復通過霍爾木茲海峽的能源出口，受此影響國防股上漲 3.2%、領漲類股。同時，受到 Nvidia 稍晚將公布財報的樂觀情緒提振，歐洲科技股上漲 2.9%，其中 ASML 更是彈升 6.7%。
- ◆ **亞洲股市：**日股週三走跌，盤勢以過熱修正與避險情緒為主，短線跌破 6 萬點關卡，形成明顯調整氛圍。具體來看，隨著週二美國科技股因長債殖利率彈升而回檔，加上美元兌日圓在週三盤中觸及 159 水準引發外匯干預擔憂，使市場避險情緒升溫。類股方面，生成式 AI 與半導體類股出現大幅獲利了結，為日股主要拖累來源。相較之下，內需與價值型類股則相對抗跌。韓國股市週三走弱，受到美國長短期公債殖利率攀升、國際油價上揚及外資連續淨賣超等外部壓力所拖累。同時，市場亦因大型權值股的勞資衝突消息而承壓，造成盤勢高檔震盪，與轉往防禦性布局傾向。東協股市週三呈現漲跌分化，其中馬來西亞股市週三收低，為連續第六個交易日下跌，主要受到全球風險情緒疲軟拖累。受到持續的美伊僵局導致油價高企，新加坡股市週三同樣收低，其中銀行股更全數下跌。相較之下，印度股市週三收復早盤跌幅、最終大幅反彈，主因權重股如信實工業的買盤支撐了市場趨勢。板塊方面，石油天然氣、汽車和銀行類股的強勁漲勢，抵消了 IT、快速消費品和耐用消費品板塊的疲軟。
- ◆ **中國股市：**陸股三大指數週三漲跌互見，其中上證指數收跌、深證成指持平、創業板指則為收漲，中國人行公布 5 月貸款市場報價利率(LPR)，1 年期為 3%、5 年期以上 3.5%，為連續第 12 個月維持不變，顯示貨幣政策仍採取觀望姿態。從板塊來看，半導體產業鏈延續強勢，光纖、液冷伺服器概念股同步走強，綠電概念股則集體回調。週三滬深兩市成交額 2.95 兆元，較前一個交易日放量 672 億元。港股週三三大指數同樣走勢分化，其中恆生及國企指數收跌，恆生科技指數則收漲。具體盤面上，大型科技股多數續走低，在外圍晶片集體殺跌的背景下，僅存儲半導體股逆勢走強。另外，在美伊衝突海峽受阻下，運價中樞大幅飆升，港口及海運股部分上升。
- ◆ **台灣股市：**台股週三下跌，主要受到美債殖利率持續攀高衝擊科技股表現，加上市場擔憂中東局勢再度升溫

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。

拖累，台股盤中在台積電走勢震盪下，一度跌破 4 萬點大關，不過在聯發科力守紅盤下，尾盤跌幅收斂，整體成交量縮減至 9,789 億元。觀察權值股走勢，台積電、鴻海、聯電、台光電等週三均走跌，壓抑大盤表現。

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。