

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週四連續收高，道瓊創下三個多月以來的首次收盤新高，主因市場傳出美伊在巴基斯坦斡旋下已接近達成和平協議，加上美國國務卿盧比歐表示，結束伊朗戰爭的協議已出現「一些好的跡象」，帶動市場風險偏好回升。市場同時持續消化輝達財報，以及 SpaceX 遞交 IPO 申請文件的影響。具體來看，在巴基斯坦的斡旋下，美伊協議的最終草案已達成一致，內容包括全面停火、保障波斯灣與荷姆茲海峽航行自由，以及逐步解除對伊朗經濟制裁。雙方將於七天內針對剩餘未決問題展開談判。川普重申伊朗戰爭將「很快」結束，汽油價格將「跌至比以前更低的水準」。巴西股市週四收揚，主要受伊朗與美國達成和平協議的預期提振。類股方面，受惠能源市場壓力緩解，金融股上漲。另外，儘管油價走低，巴西石油公司週四仍上漲 0.8%，主因聯邦政府針對石油燃料生產商、進口商公布補貼計畫，以因應價格波動對民生造成之衝擊。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週四劇烈震盪、最終收高，市場積極評估 AI 敘事以及重新開放霍爾木茲海峽的外交舉措。此外，企業業績強勁亦支撐歐股週四表現，根據已公佈的財報，歐洲企業第一季度的盈利成長 7.5%，高於 2.5% 的市場預期。類股部分，礦業股領漲，公用事業、醫療健保和必需消費品等防禦性板塊也走強。隨著油價突破每桶 108 美元，歐洲債券殖利率上升，旅遊和銀行股表現墊底。
- ◆ **亞洲股市：**日股週四強勢反彈，主因日經 225 指數在過去五個交易日的累計跌點已超過 3400 點，因此出現逢低買盤進場，科技股領漲帶動。此外，軟銀集團股價週四大幅反彈近 20%，主要受惠於 Nvidia 亮眼財報激勵，在持有 ARM 約 87% 的絕大部分股份下，帶動軟銀勁揚。就類股表現來看，以軟體、通訊服務業類股漲幅最大，其次則依序為電氣機器業、玻璃土石製品和銀行業。韓國股市週四強勢反彈，主因三星勞資爭議達成暫定協議、NVIDIA 公布超越市場預期的財報，帶動 AI 題材續強，以及國際風險偏好回升帶動的資金面改善，三大正面因素交織促成買盤回補與程式交易買進放大上漲動能。產業表現方面，記憶體與電子類股領漲。東協股市週四多呈現下跌，其中馬來西亞股市走跌，受到持續的外資流出打壓市場情緒，儘管藍籌股出現逢低買入的跡象，但基準指數仍持續走低。另一方面，印度股市週四在劇烈波動後收低，回吐了早盤漲幅，儘管原油價格走軟、盧比走強，但受到印度儲備銀行升息可能性升高、通膨風險和全球不確定性拖累，投資人仍保持謹慎態度。
- ◆ **中國股市：**陸股三大指數週四收跌，早盤兩市衝高回落，深成指和創指一度漲超過 2%，午後呈現單邊下行走勢，三大指數全線下跌。陸股週四走弱主要受內部獲利回吐的壓力所拖累。盤面上，半導體大幅調整，CPO、記憶體方向領跌；相較之下，智慧駕駛、人形機器人題材逆勢走強。週四滬深兩市成交額 3.48 兆元，較前一交易日增加 5,278 億元。港股週四三大指數同步走弱，在盤初衝高後隨即大幅走低。儘管亞股早盤全面上漲，然而港股較少 AI、存儲晶片概念股，加上陸股午後漲幅強力回吐，導致中資股週四普遍表現疲弱，尤其是權重科技股面臨沉重轉倉壓力，市場情緒明顯承壓。盤面上多數板塊飄綠，醫藥股、航空股逆勢造好，光通信、半導體板塊回調明顯，科網股午後顯著承壓領跌大盤。
- ◆ **台灣股市：**台股週四走揚，主要受惠輝達公告 2027 年首季財報亮眼，加上 AMD 執行長蘇姿丰抵台傳將會見供應鏈廠，激勵台股今日一掃陰霾，在 AI 題材股各自發揮、聯發科出關漲停助攻下，開高走高，終場飆漲

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。

3.37%，創台股史上第五大漲點，成交量放大至 1.1 兆元。盤面上被動元件、散熱、ABF 載板、光通訊等族群均大幅飆漲。

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。