

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週三走揚，其中道瓊工業指數受惠於醫療保健與民生消費類股走強，連續三個交易日創下收盤歷史新高。相較之下，先前領漲的科技股與半導體族群陷入整理，標普 500 與納斯達克指數僅微幅收紅，顯示市場在 AI 熱潮後進入短暫的觀望期。具體來看，先前因燃油成本高昂的航空公司週三股價領漲，市場預期油價下跌將消除對其利潤的巨大拖累，美國聯合航空股價上漲 6.3%、達美航空股價上漲 3%，創下歷史新高。科技股則是走勢分化，美光科技上漲 3.63%、續創新高，相較之下，輝達在創下新高後回落，英特爾與高通也紛紛收跌，費城半導體指數同樣從高點滑落。巴西股市週三下跌，其中 5 月中旬的 CPI 從 4 月的 4.37% 上升至 4.64%，高於預期的 4.55%，強化市場對巴西央行可能將利率維持在高點更長時間的預期。同時，美伊協議前景仍然不明朗，美國否認了伊朗媒體關於臨時協議草案的報導。儘管如此，油價下跌令巴西石油公司股價承壓，公用事業板塊也普遍走低。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週三小幅上漲，維持在美伊戰爭爆發前創下的歷史高位附近，汽車和化工股上漲抵消了市場對衝突及能源市場影響的擔憂。伊朗媒體週三傳出已獲得一份與美國的非正式初步框架草案，但白宮否認該報導，伊朗進一步指責美國違反停火協議，令和平前景再添不確定性。類股方面，汽車類股週三上漲 2.5%，主要受惠電動車需求推動 4 月歐洲汽車註冊量增長 7%，化工股同樣上漲逾 1.3%，受惠荷蘭塗料巨頭阿克蘇大漲 19.5% 所帶動，此前該公司宣布拒絕收購要約。
- ◆ **亞洲股市：**日股週三呈狹幅盤整格局。盤面上，半導體與高科技股為早盤上攻主力，受惠美國半導體大廠財報與相關消息推升買盤，惟午後出現獲利了結，整體族群震盪幅度明顯。韓國股市週三強勢走揚，主因美國半導體龍頭股走強，以及國內大型記憶體股買盤集中所帶動。具體來看，受到美光強勢上漲激勵，全球半導體風險偏好回升，進一步推升三星與 SK 海力士等大型記憶體股走揚，市場焦點集中在少數權值股。雖然指數創高後逢高調節賣單釋出，壓制盤中漲幅，但在多頭強力控盤下，終場指數仍大漲 2.25%，續創收盤新高。東協股市週三多數下跌，其中馬來西亞股市週三走低，主要受到美伊即將達成協議的預期升溫，帶動國際油價走軟。馬來西亞作為能源淨出口國，早盤股市湧現獲利回吐賣壓，市場普遍持觀望態度，成交量清淡，僅略高於 30 億股的門檻。印度股市週三同樣走跌，為連續第二個交易日走低，反映市場在外資持續外流的情況下保持謹慎；從板塊來看，金融和科技板塊承壓最大。
- ◆ **中國股市：**陸股三大指數週三收盤漲跌互見，其中上證指數及深證成指雙雙收跌，僅創業板指微幅收漲 0.07%。雖然基本面傳出好消息，中國 1~4 月全國規模以上工業企業利潤總額達 2.44 兆人民幣，年增 18.2%，主要受高技術製造業利潤大增 44.8% 所帶動。然而，強勁的經濟數據並未有效提振市場信心。從盤面上來看，貴金屬、算力租賃、華為歐拉及機器人概念股成為週三殺盤重心；僅消費類股逆勢突圍，成為盤面少數亮點，其中白酒股拉升撐盤、影視類股亦延續強勢。週三滬深兩市成交額 3.24 兆元，較前一交易日量減少。港股週三三大指數高開低走，呈現顯著的結構性分化。儘管恒生、恒生科技及國企指數週三均震盪走弱，但資金明顯聚焦於 AI 硬體與半導體板塊，與傳統互聯網平台科技股的低迷形成強烈對比。盤面上，行業景氣度回升帶動鋰電池相關個股走強，相較之下，黃金股與銅等有色金屬板塊集體走低，主要受到美國升息預期升溫及地緣局勢變動影響。
- ◆ **台灣股市：**台股週三開高走高，主要受惠美股費半指數週二大漲逾 5% 創高，帶動台股電子權值股週三走揚，加上被動元件、記憶體全面噴漲，盤中再度刷新歷史新高，整體成交量 1.56 兆元。台積電週三上漲 1.32%，持續扮演盤面多頭核心，聯發科與聯電表現同樣強勢，盤中攻上漲停，顯示市場資金高度集中於具備 AI 題材的半導體族群，相較之下，傳統產業、造紙等類族群則表現偏弱。

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。