

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股方面，週五主要指數再創新高，市場持續評估 AI 行情能否延續，以及中東能源供應前景對通膨的影響。消息面上，市場傳出美伊已同意一項為期 60 天的備忘錄，將延長現行停火並逐步恢復荷姆茲海峽船舶通行。盤面上，AI 軟體股表現強勢，Microsoft 上漲 5%、Oracle 大漲逾 10%，主要受 Anthropic 新一輪投資消息帶動。Dell 則受惠 AI 伺服器業務推升最新財測，股價飆漲近 33%。終場 S&P500 指數上漲 0.22%、道瓊指數上漲 0.72%、那斯達克指數上漲 0.20%、費城半導體指數上漲 0.00%。巴西股市方面，儘管第一季 GDP 季增 1.1%，創 2025 年第一季以來最強單季成長，顯示經濟動能仍具韌性，但市場對巴西央行維持偏鷹立場的預期，推升債券殖利率並壓抑股市表現。盤面上，金融股領跌，拖累巴西 Bovespa 指數終場下跌 0.73%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲方面，週五三大指數互有漲跌。儘管受通膨數據低於預期支撐，但市場同時持續評估美伊協議進展。經濟數據方面，德法、歐盟通膨率皆低於預期，提升市場對歐洲央行後續政策轉趨寬鬆的期待。盤面上，銀行股在震盪一週後收高，西班牙外換銀行、裕信銀行與法國巴黎銀行漲幅約 1.5%，終場泛歐 STOXX 600 指數上漲 0.14%。
- ◆ **亞洲股市：**日本股市方面，週五日股重啟上攻走勢並逼近歷史新高。市場預期海峽航運有望恢復正常，帶動能源價格回落，舒緩日本等原油進口國的成本與通膨壓力。經濟數據方面，日本零售銷售創一年來最快增速，工業生產意外上升，顯示內需與製造業動能具支撐。盤面上，科技與 AI 相關類股領漲，鎧俠與軟銀分別大漲 7%與 5%，日經 225 指數終場上漲 2.53%。韓國股市方面，週五再創收盤新高，主要受美股主要指數再創新高，帶動市場風險偏好升溫，並提振對 AI 與半導體相關類股的投資情緒。盤面上，大型科技股持續成為動能核心，三星與 SK 海力士分別上漲近 6%、2%，帶動 KOSPI 指數終場上漲 3.55%。東協股市方面，各國週五漲跌互見。消息面上，馬來西亞企業信心由擴張轉向保守，第 2 季商業信心指數由前季成長 4%轉為衰退 1.8%。建築、批發零售與工業信心同步下滑，反映投資與消費動能放緩。印度股市方面，週五連續第三個交易日收黑，市場主要受到 MSCI 再平衡影響，估計引發約 8 億至 10 億美元外資被動資金流出印度股市，造成盤中波動明顯放大。此外，外資持續流出、地緣政治不確定性延續，也使投資情緒偏向保守。盤面上，多數類股承壓，印度 Sensex 指數終場下跌 1.44%。
- ◆ **中國股市：**陸股方面，週五三大指數開高走低，主要因市場對中歐貿易緊張升溫轉趨謹慎。消息面上，在歐盟可能限制中國出口的談判前，中方釋出強硬訊號，暗示包括法國化妝品、肉品、酒類與奢侈品等歐洲商品，未來可能面臨更嚴格審查。盤面上科技與半導體類股面臨沉重賣壓，寒武紀重挫逾 6%，終場上證指數下跌 0.73%，深證成指下跌 1.81%，創業板指下跌 2.11%。港股週五走勢分化，市場呈現權值科技股與內需房地產股資金輪動，同時半導體板塊顯著回調。盤面上，科技股走勢不一，其中聯想集團股價一度飆升超 30%，收盤漲近 22%，再次刷新歷史新高；內房股集體走強，主因是國務院頒布《城市更新「十五五」規劃》，設定了城中村改造等明確目標，碧桂園收盤漲幅約 16%，終場恆生指數上漲 0.70%。
- ◆ **台灣股市：**台股週五開高走高再創新高，在輝達執行長黃仁勳第 5 度舉行「兆元宴」下，全台 AI 供應鏈齊聚，加上本週 Computex 即將登場，月線長紅狂漲 5806 點，尾盤更因 MSCI 季度調整爆出 5000 億成交量。盤面上類股幾乎全線齊漲，權值股部分，台積電盤中再創新高價，終場加權指數上漲 2.51%，收 44732.94 點，成交量創新高 1 兆 8199.47 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。