

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股三大指數週一同步改寫歷史收盤新高，主要受惠輝達發表新一代 AI PC 晶片帶動下，科技股領軍衝鋒。儘管美伊談判再度出現波折，但美國總統川普強調雙方對話仍持續進行，緩解市場憂慮。具體來看，黃仁勳在 COMPUTEX 主題演講中正式發表 RTX Spark 超級晶片，內建由輝達、微軟與聯發科共同打造的 N1X 處理器，主打在 PC 上執行 AI 代理應用。市場看好 AI PC 將成為下一波成長引擎，激勵輝達股價大漲 6.26%，成為推升費城半導體指數上漲 1.06% 的最大功臣。地緣政治方面，川普週一表示，他與以色列總理進行了一次「非常有成效」的通話，並強調不會派遣部隊前往黎巴嫩首都貝魯特，市場因此重新燃起對雙方達成協議的期待。巴西股市週一收跌，主因中東緊張局勢再升級，打擊了市場風險偏好。受美伊談判陷入僵局影響，油價應聲飆升，加劇了市場對滯脹的擔憂，並推高了債券殖利率，銀行股領跌。同時，5 月標普全球巴西製造業 PMI 指數從 4 月的 52.6 降至 49.1，顯示工廠活動再次惡化，對工業股構成壓力。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週一下跌，主因在以色列最新一次入侵黎巴嫩之後，伊朗談判團隊已停止透過調解人與美國進行「資訊交換」，根據官方通訊社報導，伊朗目標是完全封鎖霍爾木茲海峽，受此消息影響，歐股週一走低。歐元區政府公債殖利率也隨之攀升，反映出市場預期 ECB 可能提高利率，以因應能源價格上漲引發歐元區通膨的擔憂。
- ◆ **亞洲股市：**日股週一收漲，主要受惠美股上週五走高，加上權重股軟銀集團及村田製作所等 AI 電子零件廠飆漲，激勵日經 225 指數首度衝破 6.7 萬點大關、刷新盤中歷史新高紀錄。類股表現部分，資通訊類股漲幅最大，其次依序為服務、金屬製品和電機類股。消息方面，軟銀 5 月 31 日宣布，將在法國興建電力容量規模達 5 吉瓦的 AI 資料中心，投資額最高將達 750 億歐元，帶動軟銀早盤狂飆 10.25%。韓國股市週一走揚，其中韓國兩大晶片巨頭雙雙創新高，三星電子暴升 8%、SK 海力士升超 2%，市值合計占韓國股市總市值 40% 以上。經濟數據方面，韓國 5 月晶片出口額 877.5 億美元，大幅年增 53.2%，創 1984 年 1 月同期最大增幅紀錄。在晶片出口持續超預期的拉動下，韓國第一季度經濟增速創近六年新高，韓國央行已將今年經濟增長預期從 2.0% 上調至 2.6%。東協股市週一多數下跌，其中印度及越南指數均收跌，馬來西亞、新加坡、泰國股市則假期休市。印度股市週一早盤漲幅回吐、最終收跌，主因美伊貿易協定前景不明、中東局勢持續緊張以及外資外流影響，均令市場情緒承壓，其中快速消費品、金融和汽車板塊領跌。
- ◆ **中國股市：**陸股三大指數週一收盤走低，主因美國商務部終於堵上漏洞，嚴防中企海外子公司買到輝達與超微先進 AI 晶片。盤面上，半導體、積體電路製造板塊續下跌，CPO、光通訊板塊集體回檔，記憶體晶片、PCB 及通訊線纜等板塊跌幅居前。週一滬深兩市成交額 2.88 兆元，較前一交易日量縮約 13%。港股週一三大指數集體走高，其中軟體、電力設備，煤炭板塊領漲。消息面上，近期美股軟體板塊業績優於預期，此前 AI 衝擊軟體產業的憂慮降溫，SaaS 概念全線大漲，對港股相關板塊帶來挹注，金蝶國際週一更漲超 19%。此外，夏季用電高峰持續催化，煤炭股短線拉漲，而多家車企披露 5 月交付數據，帶動汽車股多數走高。
- ◆ **台灣股市：**台股週一走揚，受惠於黃仁勳訪台加持，在 GTC Taipei 主題演講中宣示 AI 新願景，加上台北國際電腦展 COMPUTEX 登場，激勵市場信心，台股週一再迎重大利多，加權指數首次收盤站上 45000 點的歷

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。

史紀錄，成交量達 1.48 兆元。從盤面上來看，權王台積電表現相對穩健、維持於平盤，其他電子權值股則紛紛起飛，鴻海、聯發科、廣達均大幅上漲。

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。