

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週三自歷史高位拉回，市場一邊消化 AI 題材帶來的樂觀情緒，一邊擔憂美伊談判陷入僵局及中東衝突升溫，三大指數同步收黑。具體來看，美國 5 月 ADP 就業超預期新增 12.2 萬人、創 16 個月新高，強勁的就業數據帶動美債殖利率與美元同步走升。市場預期，若勞動市場維持韌性，Fed 短期內降息空間可能受限。另一方面，美國和伊朗發動新一輪空襲後，中東地區的敵對行動愈演愈烈，美國西德州原油一度突破每桶 96 美元、布蘭特原油逼近每桶 98 美元，油價上漲推動公債殖利率進一步走高，也讓市場對通膨壓力的擔憂升溫。巴西股市週三收跌，受到不斷升級的貿易緊張局勢、美伊和平協議希望渺茫以及疲軟的國內經濟數據拖累。具體來看，美國週三提議對巴西在內的 60 個經濟體加徵額外進口關稅，令市場情緒承壓，同時美伊衝突再升級，加劇了地緣政治不確定性。經濟數據方面，巴西服務業在 5 月幾乎停滯不前，企業普遍反映面臨競爭壓力、資金限制和需求疲軟等問題。類股方面，金融股領跌，醫療保健和公用事業類股表現也不佳。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週三下跌，主要受到中東緊張局勢升級，以及對私募市場的新一輪擔憂，拖累週三歐股表現，所幸零售類股的上漲限制了指數跌幅。具體來看，瑞士私募股權巨頭 Partners Group 限制旗下旗艦私募市場基金的贖回，引發投資人對私募資產流動性的疑慮，拖累整體類股走弱。地緣政治方面，受到伊朗發射彈道飛彈與無人機攻擊科威特，迫使科威特國際機場暫停運作，以及美軍打擊伊朗格什姆島目標的消息拖累，油價及公債殖利率週三走高。所幸歐洲零售類股在公布年度核心利潤優於預期後，推動股價上漲。
- ◆ **亞洲股市：**日股週三走勢強勁，日經 225 指數更首度突破 68000 點整數大關，創下收盤新高。盤面由外資買盤與 AI 題材帶動，資金集中流向科技與半導體類股，推升指數走高。具體來看，受惠於黃仁勳週二對半導體需求發表樂觀言論，科技股受到追捧，日股延續此一上漲勢頭。此外，部分銀行股也表現強勁，由於 BoJ 總裁植田和男於週三下午發表演講，市場對其 6 月升息預期有所升溫。韓國股市週三因地方選舉投票日休市一天。東協股市週三呈現漲跌分化，其中新加坡股市週三收漲，主因三大銀行股領漲，星展和華僑銀行週三創下收盤新高。馬來西亞股市週三收跌，主要受銀行和電信股下跌拖累。具體來看，由於美伊談判前景不明、原油價格再度飆升，以及全球利率高企所影響，儘管亞股週三整體表現積極，馬來西亞股市仍面臨壓力。另一方面，印度股市週三下跌，同樣受到地緣政治以及外資持續外流拖累，科技股在經歷了幾個交易日的上漲後，遭遇了大幅獲利回吐。
- ◆ **中國股市：**陸股週三走揚，早盤三大指數震盪走高，午後則一度回檔，尾盤再度拉升走揚。盤面上，半導體、算力硬體產業鏈爆發，CPO、超硬材料方向領漲；工業金屬、記憶體、商業航太題材活躍。相較下，AI 應用、電商概念股調整。週三滬深兩市成交額 3.13 兆元，較前一交易日增加 3,373 億元。港股週三三大指數走跌，市場做多熱情顯著降溫，主因週二大漲的科技股集體回調，加上高盛下調 H 股評級，以及騰訊對 AI 熱點轉趨謹慎，共同引發獲利拋售。具體來看，大型科技、創新藥概念股均表現低迷。此外，受中東局勢再度緊張導致原油價格走高影響，航空股集體回調。
- ◆ **台灣股市：**台股週三走揚，在 COMPUTEX 推升市場樂觀情緒之下，台股早盤攻破 46000 點大關。類股方面，市場看好光通訊商機爆發，帶動矽光子族群大漲，重電股也在黃仁勳頻頻喊話 AI 需要電力的激勵下，多檔漲停。部分資金亦湧入金融股，中信金、凱基金、統一證均以漲停作收，週三集中市場成交值為 1.45 兆元。

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。