

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股方面，週五主要指數同步收低。消息面上，荷姆茲海峽仍有油輪通行，改善中東能源供給預期並帶動油價回落，緩解市場對通膨及聯準會今年多次升息的擔憂。不過，川普指控伊朗違反停火協議、攻擊通過海峽的貨船，凸顯停火局勢仍具不確定性。盤面上，晶片股在週四受 Micron 亮眼財報與樂觀展望帶動反彈後出現獲利了結，市場再次擔憂科技巨頭資本支出可能放緩，Micron 下跌約 6%，Nvidia、Broadcom 同步下跌作收，終場 S&P500 指數下跌 0.05%、道瓊指數下跌 0.09%、那斯達克指數下跌 0.24%、費城半導體指數下跌 5.29%。巴西股市方面，週五早盤走弱後回升，主要受金融股上漲帶動。隨荷姆茲海峽航運逐步恢復、油價回落至衝突前水準，債券殖利率小幅下滑，支撐銀行股表現。盤面上，金融股表現亮眼；巴西石油則受國際油價回落影響下跌，巴西 Bovespa 指數終場上漲 0.76%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲方面，週五主要指數同步走低，銀行、汽車及 AI 基礎建設相關類股走弱。盤面上，市場對 AI 題材疑慮再起，Infineon、ASML 同步下跌，資料中心電力相關個股 Siemens Energy 亦下跌近 6%；同時銀行股亦承壓，德意志銀行、法國巴黎銀行均下跌近 2%；此外，Volkswagen 傳出可能裁員最多 10 萬人並關閉 4 座工廠，股價下跌約 4%，終場泛歐 STOXX 600 指數下跌 0.68%。
- ◆ **亞洲股市：**日本股市方面，週五回吐前一交易日漲幅，主要受市場持續擔憂 AI 基礎建設投入龐大、投資回報不明，科技股再度承壓。消息面上，市場傳出 OpenAI 可能將 IPO 延後至 2027 年，拖累軟銀重挫近 13%，並延後其潛在投資回報。經濟數據方面，東京都核心通膨率 8 個月來首度加速，強化市場對日本央行持續升息的預期。盤面上，科技股領跌，Advantest、Kioxia 分別下跌 10 及 11%，終場日經 225 指數下跌 4.15%。韓國股市方面，週五再次重挫並觸發熔断機制，主要受美國大型科技股走弱、半導體相關個股出現獲利了結，以及 AI 投資循環放緩疑慮升溫，賣壓持續擴大，市場情緒明顯轉向避險，同時擔心過高的記憶體價格，會推高終端產品售價，促使記憶體的需求減少，進而減緩科技公司對 AI 的資本支出。盤面上，科技權值股領跌，三星與 SK 海力士分別重挫 5% 及 8%，終場 KOSPI 指數下跌 5.81%。東協股市方面，週五漲跌不一。消息面上，印尼在 MSCI 於 2026 年市場分類評審中維持其新興市場地位，短暫化解降為邊境市場的疑慮，也反映近期資本市場改革具一定成效。印度股市方面，週五適逢當地節日休市一日。
- ◆ **中國股市：**陸股方面，週五三大指數集體走低，主要受科技股賣壓擴大拖累。盤面上，雖 Micron 財報與營收展望一度提振 AI 題材，但市場再度憂慮 AI 投資成本龐大、回報不確定性升高，科技股明顯走弱，中國科技股同步承壓，中際旭創、光迅科技皆重挫逾 5-7%，終場上證指數下跌 2.26%，深證成指下跌 3.44%，創業板指下跌 4.07%。港股週五市場情緒低迷，主要受 AI 與半導體類股全面走弱拖累，同時隔夜美股科技股回落，壓抑亞股市場風險情緒。盤面上，科技、金融及工業製造類股普遍承壓，阿里巴巴與百度下跌約 5%，中芯國際則重挫近 7%，終場恆生指數下跌 1.76%。
- ◆ **台灣股市：**台股週五早盤受亞股整體區域再度全面重挫波及，資金出逃及變現賣壓仍尚未停止，拖累指數終場創下史上第三大收盤跌點。盤面上全數類股下跌，其中又以光電、電子零組件等科技股最為低迷；族群表現方面，被動元件成為殺盤重心，指標股國巨亮燈跌停；權值股部分，聯發科同步跌停，台達電則重挫近 9%，終場加權指數下跌 3.64%，收 44571.76 點，成交量 1 兆 5533.16 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。