

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週三走勢分歧，標普 500 與道瓊指數收低，此前川普表示，旨在結束與伊朗戰爭的臨時協議已經「結束」。不過，近期重挫的晶片股中，輝達與博通領漲支撐那斯達克與費半反彈。具體來看，美軍再次對伊朗發動新一輪空襲，以回應伊朗在荷姆茲海峽及其周邊海域襲擊商船的行動。此前數小時，川普在土耳其舉行的北約峰會上表示，他無意與伊朗進一步談判，並警告華府可能於周三晚間發動更多攻擊。川普的說法，成為美伊談判反覆拉鋸中的最新挫折。大型科技股中，微軟與 Alphabet 均下跌逾 1%，Meta 下挫 2%。支撐那斯達克維持上漲的是博通，其股價大漲 4.8%，此前蘋果表示，作為本周稍早與博通達成晶片供應協議的一部分，計劃支出超過 300 億美元。巴西股市週三收跌，主因美伊緊張局勢再升級，加劇了全球避險情緒。此次事件再次引發了市場對能源供應可能中斷的擔憂，油價上漲進一步加劇對通膨和利率上升的擔憂，令金融板塊和整體市場承壓。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週三下跌，延續了前一交易日的跌勢，主因中東地區衝突再度升級加劇了人們對通膨的擔憂，並使市場對央行利率政策的預期變得不明朗。在美國總統川普於北約峰會上宣布伊朗停火「結束」後，石油價格和政府公債殖利率大幅上漲。伊朗革命衛隊稱，在美國對伊朗發動一系列軍事打擊數小時後，他們襲擊了位於巴林和科威特的美國軍事目標。市場參與者也在等待聯準會主席沃什主持的首次會議紀要發布，希望從中獲得更多有關聯準會未來利率路徑的線索。
- ◆ **亞洲股市：**日股週三續走弱，盤面主軸仍是半導體與高科技族群遭到拋售，市場同時消化美國科技股走弱、中東地緣政治緊張、國際油價走高，以及日圓匯價與日本長債殖利率上升帶來的壓力，避險情緒明顯升溫。類股表現方面，精密機器、機械與運輸機器類股跌幅居前，顯示高估值科技與景氣敏感族群同步承壓。礦業、海運業與食品類股相對抗跌，資金在防禦與成長類股之間快速輪動。韓股週三大幅走低，盤面主軸仍圍繞在半導體高點疑慮，同時中東地緣政治緊張升溫，市場風險偏好明顯降溫，兩大指數一度在盤中急挫後反彈失敗，尾盤賣壓再度湧現。權值股方面，三星電子及 SK 海力士跌勢最受市場關注，市場對半導體族群高檔疑慮未解，使權值股成為週三盤面的主要壓力來源。東協股市週三漲跌互見，其中新加坡股市上漲，本地銀行股收高。另一方面，印度股市週三進一步走弱，中東緊張局勢升級推高了油價。川普週三表示，在伊朗襲擊霍爾木茲海峽三艘船隻後，美國連夜對伊朗發動空襲，停火協議已經「結束」，最新事態引發了市場對能源供應和通膨壓力的擔憂。同時，市場在聯準會 6 月會議紀要公佈和財報季開始前保持謹慎。
- ◆ **中國股市：**陸股週三走勢分歧，主要指數僅科創 50 逆勢走強，市場情緒偏向存量資金輪動。深證成指與創業板指跌勢較重，中小型股承壓明顯。科創 50 指數方面，硬科技題材領漲，盤中半導體與 AI 伺服器相關題材帶動指數修復。成交量方面，滬深兩市成交額為 2.56 兆元，較前一交易日減少。類股輪動方面，算力租賃、AI 伺服器、半導體設備與 CPO 等方向輪動明顯；相較之下，人形機器人與新能源材料族群表現偏弱。港股主要指數週三迎來強勁反彈，市場成交量活躍，全日成交額達 3758.4 億港元。本輪漲勢主要由科技與 AI 應用板塊帶動。阿里巴巴表現強勁，收盤大漲 12.21%。其業績前瞻顯示電商業務利潤穩健恢復，且旗下螞蟻集團近期與薄荷健康達成重大戰略投資，提振了市場信心。汽車板塊受小米集團帶動走強，市場熱議小米即將推出的全新 SUV，該產品定位大空間多人出行市場，被視為 2026 年下半年的重要增長點。
- ◆ **台灣股市：**台股週三上漲，在連兩日收黑後，早盤以台積電、長榮、台光電為主軸，搭配金控股領軍反彈，加權指數一度上漲逾 300 點，惟國巨多空交戰後翻黑、聯發科也失守 4 千大關，加上主要權值股台達電、南亞科、鴻勁皆翻黑，導致加權指數一度翻黑，幸賴特定買盤尾盤強拉台積電、鴻海助攻，台股終場上漲 0.56%，但成交量明顯萎縮至 9583.47 億元。從類股表現來看，週三以塑膠類股表現最為強勢，漲幅達 6.01%，成為盤面多頭指標。玻璃陶瓷類股漲 2.06%、油電燃氣類股則漲 1.86%。相較之下，紡織纖維、居家生活與電子

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。

通路類股跌勢較深。

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。