

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股方面，6月FOMC會議如市場預計的沒有降息，Fed主席在會後聲明表示官員們並沒有升息打算，而朝著2%的通膨目標「正取得適度的進一步進展」，不過在上調對今年底通膨預估值下，最新點陣圖顯示今年可能僅降息一次，而明年降息幅度略高於預期，整體政策立場鷹中透鴿，令美債殖利率呈現下滑態勢。美股早盤在通膨表現低於預期下，受激勵而走高，而在FOMC決議後漲幅收斂。企業消息方面，軟體供應商甲骨文預測2025財年營收將達到兩位數，且將導入AI服務下，股價飆漲13.3%；權值股Apple股價續揚2.9%，奪回市值王寶座；在科技股走揚，但公債殖利率下跌拖累銀行股表現下，終場道瓊工業指數小跌作收，標普500指數上漲0.85%，納斯達克指數大漲1.54%。巴西股市方面，美國通膨再現降溫，對Fed降息預期增加提升風險胃納，激勵大盤早盤走高，不過由於國會退回了財政部提出的補償多個行業工資稅減免的替代方案，引發市場對巴西財政穩定的擔憂，市場投資信心受衝擊下漲幅回吐，在能源及原物料股領跌下，終場Bovespa指數大跌1.4%。
- ◆ **歐洲股市：**儘管德國5月通膨出現回溫，ECB副行長表示必須「非常緩慢」地降低利率，因為通膨前景存在巨大的不確定性，惟美國5月通膨數據意外低於預期，令市場預期聯準會可能很快啟動政策寬鬆週期，在歐股連跌三天後，投資人勇敢逢低進場。對利率敏感的房地產類股大漲2.7%領漲所有族群，而科技股在降息預期增加及AI發展題材激勵下大漲2.4%。不過由於歐盟委員會表示將對進口的中國電動車徵收關稅，市場擔憂中國啟動對歐洲汽車的關稅報復，拖累汽車股下跌近1%。終場泛歐600指數大漲1.2%，三大主要國家股指皆呈現反彈。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面，儘管美股在科技股引領下創新高，帶動日股資訊科技股走揚，不過市場關注美國5月通膨數據及FOMC會後聲明，退場觀望實壓湧現，多數類股走跌下拖累大盤表現，終場日經225指數下跌0.66%。韓股方面，數據顯示在半導體業復甦的預期下，外資連七月流入韓股；而5月就業人數僅同比新增8萬人，為21年2月以來最少，就業放緩增添市場對南韓央行降息的預期，加上美科技股續揚激勵南韓權值電子股表現，終場KOSPI指數反彈0.84%。東協股市方面，市場等待美國關鍵通膨數據及美聯儲FOMC會議決議，投資氛圍謹慎，區內主要股指收盤多呈現平盤附近震盪格局，而菲律賓股市因國定假日休市一天。印度股市方面，受到美股創新高激勵，早盤開高創高後在高檔震盪，然投資人等待美國關鍵通膨數據及即將公佈的聯準會FOMC會議決策，尾盤前獲利了結賣壓出籠，漲幅開始收斂，終場Sensex指數僅以小漲作收。
- ◆ **中國股市：**A股方面，儘管中國5月CPI及PPI同比減幅縮小，為通縮疑慮未告終止，加上市場靜待美聯儲未來的貨幣立場，退場觀望實壓衝擊盤勢表現，滬深兩市三大指數開盤持續走低，維持回檔整理格局，午盤過後低接買盤流入，上綜指、深證成指由黑翻紅，終場上證指數上漲0.31%；深證成指上漲0.08%；創業板下跌0.44%。滬深兩市成交金額合計達6920億元，持續量縮趨勢，北上資金大幅淨流出75億元。盤面上來看，煤炭、傳媒、電腦、機械設備、建築裝飾等板塊漲幅居前，銀行、美容護理板塊下跌。港股方面，儘管美股創新高、南下資金持續流入，不過大盤不敵內資調整賣壓，盤面上科技、汽車、航運股表現持續領跌，終場恆生指數下跌1.31%。
- ◆ **台灣股市：**美國科技巨擘Apple在發表眾所矚目的AI應用策略後，華爾街分析師紛紛上調投資評級及目標價下激勵股價飆漲，帶動12日台股挑戰新高。蘋概股強勢表態，設備晶片最大供應商台積電大漲近3%，股價站上900元，大立光大漲6.55%，鴻海同步上漲逾3%，聯發科、聯詠、日月光及台達電都有逾1%的漲幅，在權值電子股走揚下，半導體類股漲勢強勁，其他電子也表現不俗。不過傳產股表現相對弱勢，受到運價調整衝擊的航運股續跌，貨櫃三雄股價持續修正，建材營造股亦表現疲軟，在電子股領漲下，終場加權指數大漲1.18%，收在22048.96點，成交量縮減至4475.49億元。三大法人資金動向方面，外資買超168億元，投信買超22.3億元，自營商續賣24.7億元，合計買超金額達165.82億元。

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台中市北區維多利亞路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。