

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週一全面收高，在科技股強勢反彈、Alphabet 正式加入道瓊工業指數，以及市場對中東局勢暫時降溫抱持樂觀態度的帶動下，道瓊工業指數首度收盤站上 52,000 點，再創歷史新高。地緣政治方面，儘管美國與伊朗在週末出現零星交火，但雙方代表預計本週於卡達杜哈展開談判，地緣政治風險並未對市場造成實質衝擊。個股表現方面，通訊服務板塊領漲。媒體巨頭 Comcast 宣布將分拆為兩家獨立上市公司，刺激股價上漲 4.5%；SpaceX 也因將被納入那斯達克 100 指數，股價大漲 7.2%；而 Alphabet 作為道瓊成分股的首個交易日，也繳出上漲 4.8% 的亮眼成績。除了科技股反彈外，季末的「作帳行情」也為股市注入動能。隨著第二季財報季即將於 7 月中旬開跑，市場正密切關注企業獲利表現。巴西股市週一小幅下跌，中東局勢仍是市場關注的焦點。美國和伊朗在週末發生新的衝突後，同意暫停近期的敵對行動並恢復外交談判。油價有所反彈，但仍接近衝突前的水平，此緩解了市場對能源價格再次引發通膨的擔憂。週一金融股領漲，而巴西石油公司週一同樣小漲，與油價的溫和回升同步，而淡水河谷則因鐵礦石價格下跌而下滑。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週一收盤基本持平，科技股的上漲被建築股的下跌所抵消，與此同時，市場正在權衡美伊停火協議的持久性，此前兩國剛剛停止了最新一輪的敵對行動。上週 AI 拋售潮重創科技股，而本週科技股則出現反彈，意法半導體等晶片股週一表現強勁。另外，一艘商船在荷姆茲海峽遭到攻擊後，美國及伊朗週末再次發生軍事衝突，全球市場仍然緊張不安。儘管雙方隨後同意在週二卡達多哈談判前停止針鋒相對的攻擊，但這場衝突仍令市場持謹慎態度。
- ◆ **亞洲股市：**日股週一呈現震盪走勢，兩大指數在盤中受到國際股市走弱與權值股賣壓影響而承壓後，靠著尾盤承接力道站回平盤之上。盤面上，最明顯的震盪來自 AI 與半導體題材，軟銀集團走弱，盤中一度加重日經 225 指數壓力；不過，午後隨著韓股 KOSPI 指數轉強，半導體投資題材帶動部分買盤回流。類股表現方面，其他製品、倉儲與運輸、保險類股走高，非鐵金屬、礦業、橡膠製品類股週一則走弱。韓股週一下跌，韓股開盤後一度重挫 3.1%，主要受到三星電子與 SK 海力士股價大跌拖累，因市場擔憂兩大晶片巨頭未來十年高達 2000 兆韓元的資本支出將嚴重侵蝕短期獲利。東協股市週一則呈現漲跌分化，其中馬來西亞股市週一下跌，投資者正在權衡 AI 的長期盈利潛力與不斷上漲的成本、過高的估值以及脆弱的美伊停火協議。新加坡股市週一則收高，此前美國和伊朗同意停止空襲，並將於週二在卡達舉行會談，討論霍爾木茲海峽及其他結束戰爭的關鍵問題，受此消息激勵，新加坡股市週一收漲。
- ◆ **中國股市：**陸股週一三大指數收盤全線走高，盤勢由早盤分歧走勢轉向午後回升，科技與成長題材同步回溫。從盤面上來看，醫藥類股方面，創新藥、生物製品、減肥藥等表現突出，成為盤面最主要推升力道之一。半導體設備與材料族群同步走揚，資金持續聚焦晶圓與矽片等細分領域。週一滬深兩市成交額為 3.52 兆元，較前一交易日量縮約 1%。港股週一展現強勁動能，主要指數高開高走並集體收漲。創新藥與生物科技板塊成為週一焦點，而板塊爆發的核心在於多款藥物進入商業化兌現期，且國家醫保局公示「醫保 + 商保」雙目錄談判進入實質階段，新藥價格保護機制同步落地。半導體與記憶體晶片板塊同樣表現卓越。市場情緒受三星電子宣布在半導體產業集群投資逾 2,000 兆韓元的利好激勵，加上 AI 帶動高端存儲需求供給偏緊。相較之下，AI 伺服器與 PCB 概念股週一則逆勢下挫。
- ◆ **台灣股市：**台股一掃上週五重挫陰霾，週一在台積電走揚，加上面板雙虎發威，買盤轉進無人機與生技族群，整體成交量為 9975.14 億元。觀察電子權值股表現，台積電、聯發科、台達電等均上漲。面板雙虎週一亦雙雙上攻，群創因切入扇出型面板級封裝，激勵股價漲逾 3%，友達則大漲逾半根停板。另外，立法院決議無人機預算案，預算規模可能達 2300 億元，受此一利多消息帶動，無人機族群異軍突起。在類股表現方面，週一以生技醫療最為強勢，漲幅達 5.58%，成為盤面領漲重心；化學生技醫療同步走強，上漲 4.77%。

## 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。