

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週三收低，主要受到晶片股走弱拖累。不過，Meta 股價大漲，加上聯準會主席華許表示近期通膨風險已有所緩解，為市場提供部分支撐。隨著華許發表談話，市場小幅下調對聯準會升息的預期，但根據 LSEG 數據，市場目前仍預期今年至少會升息一次。經濟數據方面，美國 6 月 ISM 製造業指數由 5 月的 54.0 降至 53.3，略低於市場預期，但已連續第六個月站穩 50 榮枯線以上，整體仍然穩健。另外，Meta 週三股價大漲近 9%，主因公司正籌備發展雲端服務業務，計劃出售多餘的 AI 運算能力，此舉可望進一步提升公司營收。然而，市場整體態度仍偏謹慎，費城半導體指數週三明顯走低，美光及 Sandisk 均跌逾 10%，拖累美股表現。巴西股市週三收跌，主要受新的總統選舉民調和最新的製造業數據影響。彭博社的一項調查顯示，在假設的第二輪投票中，盧拉總統領先弗拉維奧 6.5%，此強化市場對盧拉將採取更寬鬆的財政政策的預期，金融股週一領跌巴西股市。此外，標普全球巴西製造業 PMI 顯示，製造業重回擴張，但此次改善主要由招聘和庫存推動，而產出和新訂單仍處於收縮狀態，顯示潛在需求依然疲軟，帶動巴西股市週三收低。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週三收跌，繼第二季強勁上漲 10% 之後，第三季首個交易日微幅下挫。產業方面，科技股下挫 1.2%，英飛凌和 ASML 等半導體股漲多拉回。另外，美伊談判代表本週在多哈舉行會談，確保永久停火和能源運輸要道荷姆茲海峽的穩定開放；伊朗也要求解凍遭凍結的資產；國際油價目前已回落至美伊衝突爆發前的水準，應有助改善歐洲通膨前景，並減緩升息壓力。個股方面，法國電力設備巨頭施耐德電機，宣佈斥資 31 億美元收購挪威私有 AI 軟體和工業數據商 Cognite Holding，股價下挫逾 3%，反映市場對短期流動性的疑慮。
- ◆ **亞洲股市：**日股週三收漲，日經 225 指數盤中雖一度大幅走高，但隨後漲勢收斂，主因是韓股轉弱，加上美股指數期貨電子盤交易偏弱，壓抑日股追價力道。盤面上，半導體與電子相關個股是盤面主軸，帶動指數在震盪中仍守住漲勢。類股表現方面，金屬製品、電子與機械類股漲幅居前，顯示資金仍偏好與科技供應鏈及設備相關標的。韓股週三走勢分歧，KOSPI 指數終場收漲、KOSDAQ 指數則為下跌。盤面核心仍是反映外資賣超、國民年金重啟國內股票再平衡，以及美元兌韓元來到 1554.9 韓元後放大的資金外流疑慮，使 KOSPI 指數由早盤一度走強轉為明顯承壓的跌勢。東協股市週三則呈現漲跌分化，馬來西亞股市收於盤中低點，逆轉了早盤漲幅，在國內出現更強勁的催化劑或全球利率前景更加明朗之前，短期市場情緒可能仍將脆弱。另一方面，印度股市週三則為上漲，其中汽車板塊領漲。經濟數據方面，印度製造業 6 月持續擴張，但成長放緩至 2022 年年中以來的第二低水準。另外，汽車類股在發布強勁的銷售業績後激勵股價上漲，金融和快速消費品板塊也走強，抵消了科技股和金屬股的疲軟。
- ◆ **中國股市：**陸股週三呈現漲跌互見，早盤一度由科技股追高與金融、養殖股接棒撐盤，但高位成長股午後快速回落，四大指數最終僅滬指收紅，深指、創指與科創 50 跌勢擴大，呈現「個股普漲、指數分化、科技股殺估值」格局。科創 50 成為盤面最大反差，該指數連兩天大漲 8.46% 後，週三午後賣壓急速升溫，終場收盤創逾三週來最大跌幅，算力硬體、光纖、CPO、PCB 與半導體方向集體回調，顯示資金對前期高位科技股獲利了結意願明顯升高。盤面資金轉向低位與政策題材，養殖類集體爆發，大金融同步走強，創新藥類股亦延續強勢。週三滬深兩市成交額為 3.66 兆元，較前一交易日增加 3,863 億元。港股週三則因香港特別行政區成立紀念日休市一天。
- ◆ **台灣股市：**台股週三走高，主要受電子權值股走揚所帶動，早盤一度漲逾千點，雖然隨後漲幅收斂，但在台積電最後一單 6333 張加持，推升大盤終場上漲 1.94%，整體成交量為 1.3 兆元。電子權值股週三大多收紅，台積電、聯發科、台達電等均上漲。消息面上，行政院通過無人機採購草案，將逐年籌編預算至上限 2100 億元，受到國家級資金助攻，帶動無人機族群續強。然而，中國記憶體大廠兆易創新發出示警公告，指出目

## 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台中市南區臨江街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，不負責本基金的盈虧，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。

前產品價格已處於歷史高位，未來產品價格可能出現相當幅度的回落，拖累記憶體族群週三慘綠。

## 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](http://newmops.tse.com.tw))及本公司網站 ([www.capitalfund.com.tw](http://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，且投資前遠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。