

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股方面，週四主要指數收低，能源價格反彈使市場重新擔憂聯準會下月可能升息。消息面上，市場重新評估荷姆茲海峽航運恢復前景，且伊朗傳出擬限制美國與以色列船隻通行，推升能源價格與美債殖利率。盤面上，金融股走弱，大型科技股則出現走勢分歧，Sandisk 財報不如預期下跌 6.8%，連帶影響美光、SK 海力士等同步下跌；SpaceX 則因 IPO 閉鎖期結束，上漲近 6%，終場 S&P500 指數下跌 0.18%、道瓊指數下跌 0.85%、那斯達克指數下跌 0.06%、費城半導體指數上漲 0.33%。巴西股市方面，週四主要因巴西央行對後續降息釋出審慎訊號而走弱。雖本次降息 1 碼至 14%，但未暗示 9 月將再度降息，並強調後續政策仍取決於數據，推升債券殖利率。盤面上，金融股領跌，巴西 Bovespa 指數終場下跌 1.23%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲方面，週四連續四個交易日上漲並再創新高。市場聚焦企業財報與財測，同時持續關注中東局勢，投資人對美伊可能接近達成協議抱持樂觀。盤面上，市場聚焦個股財報表現，權值股 Siemens 雖公布創紀錄工業獲利與新訂單，但財報不如投資人期待，終場泛歐 STOXX 600 指數上漲 0.16%。
- ◆ **亞洲股市：**日本股市方面，週四大盤再受晶片與科技股承壓拖累。雖伊朗與阿曼達成荷姆茲海峽部分重啟協議，帶動油價續跌並緩解通膨疑慮，但市場對 AI 族群仍偏謹慎。盤面上，AI 基礎建設相關個股跌幅較重，Kioxia、村田製作所、東京威力科創皆重挫 5-10%不等；SoftBank Group 則在財報公布前下跌近 4%，終場日經 225 指數下跌 0.93%。韓國股市方面，週四在美國半導體股走弱下，韓股也失去上漲動力，市場明顯對企業投資 AI 的回報率仍然存疑，同時，外資單日大幅賣超 3.33 兆韓元，散戶則承接買盤，但資金難以抵消拋售壓力。經濟數據部分，受到半導體出口強力推升，韓國 6 月經常帳盈餘連兩個月重寫歷史新高，達 497.3 億美元。盤面上，半導體族群領跌，三星與 SK 海力士分別下跌 6%與 10%，終場 KOSPI 指數下跌 4.58%。東協股市方面，週四漲跌不一。消息面上，新加坡星展集團公布第 2 季財報，淨利年增 9%至 30.79 億新元，優於市場預期，並宣布普通股股利及資本返還股息，帶動股價盤中突破 75 新元並創歷史新高。印度股市方面，週四延續前一交易日漲勢。因中東地緣政治緊張緩和、企業財報具韌性，加上印度央行維持利率不變並上調 2027 經濟成長預測，持續支撐市場信心。盤面上，多家公司 6 月季度財報優於預期，提振整體產業獲利健康成長的期待，印度 Sensex 指數終場上漲 0.48%。
- ◆ **中國股市：**陸股方面，週四三大指數同步開低，午盤後指數分化，市場情緒維持審慎並持續關注即將公布的 7 月貿易數據。盤面上，類股分化明顯，黃金股受美元走弱、美債殖利率下滑及荷姆茲海峽重啟樂觀情緒帶動走強，紫金礦業、山東黃金同步上漲；然而 AI 與半導體股持續受獲利了結及估值疑慮承壓，終場上證指數上漲 0.57%，深證成指下跌 0.24%，創業板指下跌 0.55%。港股週四回吐前一交易日漲幅，主要受科技與金融股獲利了結拖累，同時亞洲市場 AI 題材漲勢降溫，加上海峽重啟仍具不確定性，使投資人態度轉趨謹慎。盤面上，科網股與汽車類股成為領跌主力，百度、阿里巴巴、小米、京東等同步下跌，寧德時代則受電池產品將恢復徵收消費稅的政策預期影響，重挫約 5%，終場恆生指數下跌 1.49%。
- ◆ **台灣股市：**台股週四在電子、金融權值股疲弱下，開低震盪走低。盤面上，類股漲跌不一，鋼鐵、塑膠、與散熱族群重獲資金青睞，金融類股則表現疲弱；高價股方面，股王信驊大漲近 5%，股后川湖同步大漲約 6%，成為台股第 3 檔萬金股，同時千金股增至 49 檔，終場加權指數下跌 0.48%，收 44396.70 點，成交量 9421.57 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公司之績效，本公司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，本公司之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。