

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週三多數收高，美國 7 月 CPI 年增 3.4%，較前月略為降溫且符合市場預期，市場對聯準會 9 月維持利率不變的預期升溫。盤面上，AI 基礎建設及半導體族群表現強勢，其中記憶體漲勢突出，美光、威騰、閃迪及 SK 海力士 ADR 同步走高；此外，美超微、CoreWeave 及 Lumentum 等 AI 相關企業財報優於預期，也進一步提振市場對 AI 需求的信心。不過，美伊就荷姆茲海峽談判仍陷僵局，油價維持高檔，市場對後續通膨壓力仍保持警戒。終場，道瓊工業指數微跌，標普 500 指數及那斯達克指數收漲，費城半導體指數上漲 2.49%。巴西股市周三續跌。中東能源供應恢復仍具不確定性，市場對通膨壓力的疑慮未解，加上外資流出、巴西里拉走弱，投資氣氛持續偏保守。盤面上，金融類股多數走弱；鐵礦砂價格下跌拖累原物料類股，國際油價轉跌亦使能源股承壓。此外，巴西 6 月服務業表現持平，也使市場對景氣前景保持審慎。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週三自歷史高點回落，企業財報與中東局勢持續牽動市場情緒。美國 7 月 CPI 符合預期，降低市場對聯準會 9 月升息的疑慮，但美伊談判未見進展，投資人仍擔心高油價推升歐洲通膨與企業成本。盤面上，國防類股受地緣政治風險升溫帶動走強。個股方面，丹麥風機製造商 Vestas 上調全年獲利展望後大漲，Nokia 亦受 Lumentum 展望優於預期激勵而走高。全球最大眼鏡製造商依視路陸遜梯卡則因與 Meta 合作的 AI 眼鏡面臨隱私爭議而下跌。
- ◆ **亞洲股市：**日股週三續揚，早盤一度走弱，隨 AI 與半導體族群及財報表現亮眼個股獲得買盤，帶動指數翻紅，午後韓股漲幅擴大亦進一步提振市場氣氛。盤面上，韓國記憶體股走強帶動鎰俠等半導體相關股上揚；另一方面，市場對日本央行提前升息的預期延續，推升日圓利率，銀行與保險等金融股表現強勢。不過，適逢日本暑假交投相對清淡，加上市場觀望美國 CPI 及中東局勢發展，限制追價意願。韓股週三大幅走高。市場傳出新加坡淡馬錫有意直接投資三星電子與 SK 海力士，加上美國 AI 雲端與伺服器業者財報及展望優於預期，再度確認 AI 資料中心投資需求仍強，帶動半導體權值股大漲並提振科技股投資氣氛。外資與機構同步買超，進一步推升大盤。盤面上，電力設備股受 AI 資料中心投資需求支撐，營建股則受半導體產業聚落提前動工題材帶動走強。東南亞股市週三漲跌互見。新加坡股市在前一日創高後出現獲利了結，加上油價上漲及美國 CPI 公布前觀望氣氛升高，金融與科技相關類股承壓。印尼股市則受 7 月汽車銷售強勁成長、央行總裁人選有助維持政策延續性帶動走高；馬來西亞 6 月零售銷售維持穩健成長，顯示內需仍具韌性。印度股市週三再度收低，中東航運再傳遇襲事件，使市場對美伊衝突降溫的期待減弱，國際油價維持高檔，對高度依賴原油進口的印度造成壓力。另一方面，塔塔集團母公司董事長突然決定卸任，引發市場對集團治理前景的疑慮，拖累旗下多檔權值股走弱。盤面上，醫療類股亦因國會委員會建議規範私人醫院收費而承壓；金屬股則受全球鋁價上漲支撐，表現相對強勢。
- ◆ **中國股市：**陸股週三開低走高，午後維持高檔震盪，三大指數全面收紅。美國 AI 雲端與伺服器業者營收及展望優於預期，提振市場對 AI 與科技產業需求的信心，帶動半導體、光通訊及設備類股走強；市場並靜待中芯國際財報，以觀察晶片需求動能。券商認為，科技股經 7 月修正後評價壓力已有所釋放，後續市場風格可望由單一科技集中，逐步轉向科技與非科技類股均衡配置。港股週三走低。盤面上，內房股午後逆勢走強，主要受北京近期優化住房限購及公積金貸款政策提振，市場對房市止跌回穩的預期升溫。光通訊族群亦表現亮眼，一方面受外資持續加碼相關個股帶動，另一方面 Lumentum 最新財報優於預期，進一步提振產業鏈信心。相較之下，應用軟體股因市場對部分企業獲利品質產生疑慮而走弱。市場後續聚焦騰訊、阿里巴巴及小米等大型科技股財報，AI 變現能力與資本支出將成為觀察重點。
- ◆ **台灣股市：**台股週三延續漲勢，受費城半導體指數回升激勵，台積電、鴻海及廣達等電子權值股走強，帶動大盤收高。盤面上，美超微財報及財測表現亮眼，提振 AI 伺服器需求信心，帶動伺服器 ODM 及電腦周邊族

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。

群上揚；Lumentum 財報優於預期，亦激勵光通訊族群走強。另一方面，ABF 載板族群受惠 7 月營收表現亮眼，南電漲停，景碩及欣興同步走揚；矽晶圓族群亦獲資金青睞，多檔個股漲停。終場加權指數上漲 0.88%，成交金額 8,587.32 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。