

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股方面，週四主要指數同步收高，主因 7 月 PPI 低於預期，按月持平零成長，低於市場預期的 0.2% 增幅。年增率則從 5.5% 降至 4.7%，低於市場預期的 4.9% 增幅。再配合前一日溫和的 CPI 數據，進一步提升市場對聯準會下月維持利率不變的預期。盤面上，晶片股延續前一日漲勢，AI 投資題材持續受到關注，其中記憶體族群重返漲勢，Micron、Sandisk、SK 海力士皆出現明顯漲幅；然而銀行與工業股則表現相對偏弱，終場 S&P500 指數上漲 0.65%、道瓊指數上漲 0.13%、那斯達克指數上漲 0.81%、費城半導體指數上漲 0.46%。巴西股市方面，週四盤中由紅翻黑並收至近 7 個月低點，主要受企業財報表現疲弱拖累。盤面上，個股走勢明顯分化，主要個股僅巴西石油受惠能源價格維持高檔而上漲，其餘多數個股走勢低迷，巴西 Bovespa 指數終場下跌 0.23%。
- ◆ **歐洲股市：**歐洲方面，週四主要指數維持歷史高點震盪。油價小幅回落，緩解能源成本與通膨壓力，提振市場情緒。經濟數據上，英國第 2 季 GDP 成長 0.4%，6 月經濟成長亦有所加速，顯示景氣對能源衝擊仍具韌性。盤面上，市場聚焦個股財報表現，航運巨頭馬士基因獲利大幅優於預期並上調全年財測，股價大漲約 8%，終場泛歐 STOXX 600 指數下跌 0.04%。
- ◆ **亞洲股市：**日本股市方面，週四兩大指數同步走高，同時東證指數再次刷新歷史新高。在美國通膨數據降溫下，市場對 9 月升息 1 碼的機率已降至約 1/3。經濟數據部分，日本 7 月 PPI 年增 7.2%，低於 6 月的 7.3% 及市場預期的 7.4%，主要受能源成本影響，但也強化 9 月日本央行升息可能性。盤面上，科技與金融類股領漲，Kioxia、Advantest、三菱日聯等同步上漲，終場日經 225 指數上漲 1.16%。韓國股市方面，週四在外資與機構同步買超下延續強勢，同時美國 7 月 CPI 符合預期，以及 AI 基礎設施公司一系列強勁財報的鼓舞下，帶動風險偏好回升，也為韓股提供了明確的外部支撐。盤面上，半導體族群領漲，三星與 SK 海力士同步大漲約 5%，終場 KOSPI 指數上漲 3.56%。東協股市方面，週四漲跌不一。消息面上，市場預估泰國第 2 季 GDP 年增率將放緩至 1.7%，低於前季 2.8%，主因家庭消費疲弱，抵銷民間投資與出口支撐。印度股市方面，週四終止連兩日跌勢。油價回落、企業財報表現正向，加上市場對升息的預期降溫，支撐指數收紅，但中東局勢不確定性仍限制漲幅。盤面上，部分權值股與大盤股買盤回溫，抵銷金融、金屬與能源股弱勢，印度 Sensex 指數終場上漲 0.15%。
- ◆ **中國股市：**陸股方面，週四三大指數開高走低，尾盤集體走弱，因市場對於中國央行僅談及對內需跟小型企業支持，但缺乏具體寬鬆細節，也未暗示將下調政策利率感到失望。盤面上，多數類股走勢疲軟，其中又以貴金屬與房地產類股領跌，科技股亦跟隨大盤走勢午後走低，終場上證指數下跌 0.50%，深證成指下跌 0.87%，創業板指下跌 0.45%。港股週四震盪，雖美國通膨降溫，強化市場寬鬆預期，並帶動亞洲股市普遍走穩，但港股仍受科技股疲弱與地緣政治風險影響，投資情緒偏謹慎。盤面上，聯想成為今日市場焦點，股價收盤狂飆超 20%，不僅領漲科網股，更創下歷史新高，市值突破 4300 億港元，亮眼的財報成為暴漲主因，其餘科網股則呈明顯分化，終場恆生指數下跌 0.17%。
- ◆ **台灣股市：**台股週四在電子權值股帶動下，開高走高，同時三大法人單日合計買超達 900 億元。盤面上，類股漲跌不一，多數類股走勢疲軟，僅科技類股表現亮眼，市場再次聚焦被動元件族群，指標股國巨、華新科雙雙漲停；權值股方面，聯發科、台達電皆飆漲逾 5%，終場加權指數上漲 1.11%，收 46021.48 點，成交量 1 兆 515.91 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。