

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股週三微幅收紅，在金屬價格上漲的支撐與年底前交投清淡的交叉影響下指數表現趨平。消息面上，銅價上漲至逾三年半高點，其中在紐約商品交易所交易的銅價上漲至每磅 3.302 美元，創 2014 年 2 月以來高位，因有報導指出，中國 11 月份銅進口較去年同期成長 19%，與今年來中國銅進口較去年同期下降逾 10% 的數據形成強烈對比，令投資人認為中國對基本金屬的需求有轉向向上的契機，激勵原物料股上漲。巴西股市上揚，在銅價續漲、中國銅進口增加的消息提振下指數再度逼近歷史收盤新高。
- ◆ **歐洲股市：**歐股週三收盤錯綜、表現不一，其中金屬與原油價格上揚提振能源與礦業股表現，因此大宗商品相關族群權重較高的英國股市收盤創歷史新高，但科技股反成為打壓大盤的主要族群，主要由於券商下調新款 iPhone X 出貨量預估，稱需求可能低於預期，導致 iPhone 的亞洲供應商股價下跌，而歐洲同業的股價也跟進下滑，此外，全球科技股的獲利了結氛圍也在持續當中，為股市增添利空。
- ◆ **亞洲股市：**亞洲股市週三漲跌互見，主受美股前日走跌影響。其中日股小紅做收，因油價上漲提振石油相關類股走升，加上權值股訊銷旗下 UNIQLO 受中國工資成本上升影響，計劃前進非洲，在衣索比亞設立生產據點，股價因而大漲 1.73%，激勵日經指數翻紅；韓股則由科技和製藥股領漲，抵銷造船股的跌勢，其中科技股自前天蘋果砍單的衝擊中復原，因蘋果砍單是針對 iPhone 8/8 Plus，iPhone X 應未遭砍單，造船股則受現代重工將進行原股東現金增資的負面衝擊打壓，表現居末；港股在休市兩天後昨日震盪收紅，但因新年假期前市場交投清淡，因此以個股表現為主，其中被外界視為中國科技業國家隊的清華紫光集團，旗下在港股掛牌的紫光控股股價狂飆 55.7%，因紫光公佈上週增持中國最大晶圓代工廠中芯國際的股份，並以每股 31.53 元均價收購聯想 0.41% 股權，在兩間公司的持股比例均超過 5%，受此消息激勵聯想股價大漲 9.15%，中芯亦收漲 2.66%。東協股市全數上漲，主要受惠於油價與銅價的攀揚帶動，其中印尼股市更收於紀錄新高。印度股市自歷史新高回檔小幅收黑，因油價大漲再度燃起市場對通膨升溫的疑慮，打壓指數表現。
- ◆ **中國股市：**陸股週三開低後在平盤下方狹幅震盪，午後於權值股下殺領跌下指數收黑，其中滬綜指失守 3300 點並跌破 5 日、10 日與月均線支撐，深成指則失守半年線，兩市共成交 4,101 億人民幣(滬市成交 1,983 億元，深市成交 2,118 億元)，較前一交易日放量近 13%，但主要來自於保險股的賣壓，因根據中國證交所公佈的數據統計，12 月以來中國平安頻繁出現大宗交易，截至 12/26 止大宗交易逾 43.88 億人民幣，其中機構專戶頻繁賣出逾 42.61 億元，在保險股行情是否已結束的疑慮下板塊全線回調逾 3%，連帶拖累銀行與券商等權值板塊表現。不過煤炭與有色金屬板塊則逆勢走強，因根據中國煤炭工業協會於 12/25 發佈的報告稱，受冬季電力與煤炭消費高峰影響，沿海地區主要發電企業對動力煤採購和補庫存壓力持續增大，連帶帶動煤炭價格走強；此外，因官方打擊冬天汙染下令中國最大銅生產商江西銅業停產，銅價漲至三年來高點的激勵下有色金屬板塊表現居前；其餘如汽車族群漲幅也逾 1%，因中國財政部、稅務總局等聯合發佈公告，自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，對購置的新能源汽車免徵車輛購置稅，刺激汽車股走揚。整體來看，由於年底前大盤受制於資金面等因素無法形成上漲動能，預料短線將維持低檔震盪走勢，以個股或族群個別表現為主。
- ◆ **台灣股市：**台股週三開高走高終場收紅，在國巨晶片電阻漲價及美國將公佈基礎建設計劃的利多消息下，被動元件族群大漲，而塑化、造紙及鋼鐵族群也聯手強攻，推動大盤一路走高，不過成交值則維持在 907.37 億元的低量。族群方面，被動元件因為漲價題材由 MLCC(積層陶瓷電容器)蔓延到晶片電阻，其中龍頭廠國巨宣佈先行暫緩接單，市場預期將調漲報價，推升股價直逼 350 元大關；傳產族群則由台塑四寶的台塑化大漲 4% 帶動，至於鋼鐵及水泥股則因美國將在 1 月份公佈基礎建設計劃，市場預期心理下推動買盤湧入。短期來看，台股昨日由漲價股帶動強攻，顯示資金在連假前夕，對於基本面相對穩定的個股還是相對有信心，才敢抱股過假期，因此在電子股缺乏人氣之下，原物料族群仍將是撐盤要角。

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台中市北區維多利亞路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。