

## 國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美國股市持續刷新收盤新高，道指收高 0.34%，標普 500 指數收升 0.09%，納指收漲 0.23%，標普 500 指數連續第三個交易日創下收盤新高，並連續第八個交易日觸及盤中紀錄高位，能源股和工業股在標普 500 指數主要板塊中表現最佳，而公用事業股表現最差。因此前因美國總統川普表示美中第一階段貿易協定將很快簽署，且波音在罷免其執行長後，給道指帶來重大提振。中國週一表示，將自明年 1 月 1 日起調整部分商品進口關稅，包括冷凍豬肉和鱷梨到某些類型半導體等商品，在經濟放緩和與美國處於貿易戰之際尋求提振進口。波音跳漲 2.9%，給道指做出巨大貢獻的，也給標普 500 指數工業股帶來提振。波音宣佈將停產其最暢銷機型 737 MAX 客機後，宣佈首席執行長 Dennis Muilenburg 因波音 737 MAX 風波辭職，首席執行長一職將由現任波音董事會主席 David Calhoun 於明年一月接任。本周因耶誕節假期交易日減少，預計交投十分清淡。美國各證交所週一總計成交量約 59 億股，遠低於過去 20 個完整交易日的日均成交量 72 億股。巴西股市收漲 0.64%，貿易樂觀情緒持續發酵，與商品連動度較高的巴西股市再創歷史新高。
- ◆ **歐洲股市：**泛歐 STOXX 600 指數小跌 0.03%，銀行股走弱抵銷貿易樂觀情緒，然英國富時 100 指數已連續第九日上漲，且防禦性買盤提振醫療保健股和瑞士股指。歐元區銀行股下跌約 1%，因荷蘭央行總裁暨歐洲央行管理委員會委員克諾特表示，歐元區利率可能會保持在歷史低位很多年，但超寬鬆貨幣政策有可能產生適得其反的效果。此外，Advanced Plc、Melrose Industries 和 Meggitt 在內的航空零部件製造商上漲 1.3% 到 2.8% 不等，因美國波音公司罷免了其執行長 Dennis Muilenburg，此前該公司宣佈其最暢銷機型波音 737 Max 噴氣式客機將暫時停產，該機型曾發生兩次致命墜機事故。漢莎航空下跌 1.3%，此前德國乘務員工會 UFO 表示，與該公司的仲裁磋商失敗，從現在開始工會會員可以在除 12 月 24、25 和 26 日以外的任何時間舉行罷工。
- ◆ **亞洲股市：**美股續創歷史收盤新高，激勵日股止跌反彈，不過在聖誕假期前交投清淡，指數漲幅收斂終場僅小漲 0.02%。韓股站上近 8 個月高點後賣壓出籠，收在接近平盤，過去四個交易日，韓股有三天收在接近平盤。中日韓三國貿易官員 22 日同意，將加速三方貿易談判進程，盼能在明年簽署三國自貿協定(FTA)，並要盡快完成「區域全面經濟夥伴協定」。全球風險情緒改善一度推升港股創四個月半月新高，惟追隨內地股市賣壓漲幅收斂，終場收漲 0.13%。東南亞股市大多上漲，貿易樂觀情緒持續推升股市表現，泰國股市受降息預期提振，但在觸及去年 12 月來新高後回落僅收漲 0.04%，因泰國央行行長表示，若經濟前景不如預期，不排除進一步降息，此前該行於上周利率會議上維持利率不變，並下調今明兩年經濟成長預期。馬來西亞股市收漲 0.25%，盤初權值股 Petronas Gas 與 Petronas Chemicals 對指數形成壓力，因傳泰國將暫停國有企業自 Petronas Gas 進口天然氣的計畫，但鄰近尾盤買盤湧入工業及公用事業股推升指數收紅。菲律賓股市收漲 1.28%，領漲東南亞地區股指，創去年 12 月中以來新高。印度股市小跌 0.09%，五個交易日來首次下跌，印度民間持續的抗議活動或逐漸影響經濟，引發投資人擔憂，此前印度通過排除穆斯林難民的公民法修正案，結果引發嚴重的示威抗議，至少已經造成 6 人死亡，印度當局因此切斷多個地區的網路和通訊服務，並逮捕多名示威者，還禁止公共集會，試圖平息抗爭。
- ◆ **中國股市：**中國股市三大指數收黑，上證指收跌 1.40%，深成指收跌 1.69%，創業板跌 1.98%，錄得六周來最大單日跌幅，受累於科技股的修正走勢，晶片股成重災區，此前一支國有基金宣佈計畫削減對部分科技企業的持股，由於該基金持股期間偏短(僅約 1-2 年)，短線操作的行為令市場對國家扶持產業決心起疑。國家集成電路產業投資基金(簡稱「大基金」)發佈三項減持公告，擬分別減持兆易創新、國科微、匯頂科技最多 1% 股份。據接近大基金的人士消息，大基金此次減持為正常的投資退出行為，在基金 5 年的投資期滿後，大基金的部分投資已經進入退出期，退出一方面是滿足股東回報的要求(被減持的三檔晶片股今年股價累計漲幅分別是：國科微 93.44%、匯頂科技 161.96%、兆易創新 214.82%)，一方面也可以回籠資金，進行新一輪的產業投資與扶持。此外，北向資金繼續淨流入，而尾盤再現加速流入的態勢，已實現連續 28 个交易日淨流入，昨日北向資金合計淨流入 17.49 億元，滬股通淨流入 9.13 億元，深股通淨流入 8.36 億元。
- ◆ **台灣股市：**台股在台積電止跌回穩後指數一度收復 12000 點關卡，但受外資追價意願轉弱影響，指數平盤狹幅震盪，資金主要鎖定散熱、中小型光學、傳產等族群，尾盤在台積電衝高拉抬下指數再度攻克 12000 關卡，收漲 0.53%，成交量也達 1116.39 億元。半導體族群中，台積電股價止跌回穩，終場在大單敲進下收漲 1.5%，封測廠菱生也受惠於 5G、AI 需求吸引買盤敲進，推升股價強彈攻上漲停，終場大漲 9.7%。

## 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台中市南區南區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。