

國內/國際股市摘要

- ◆ **美洲股市：**美股主要指數週四創下新高，因為來自中國的新經濟刺激措施增加了貿易緊張局勢緩和和全球前景改善的樂觀情緒。中國的經濟刺激措施以及華盛頓和北京之間貿易緊張局勢的緩解，增強了人們對全球經濟將在 2020 年加速發展的樂觀態度。最新公佈的初領失業人數為 22.2 萬人，創下四週以來的最低，且低於先前《路透》所預估的 22.5 萬人。12 月份的 Markit PMI 指數，報 52.4，持續高於景氣榮枯分水嶺 50，顯示美國製造業呈擴張態勢，成份股中的科技和工業漲幅均超過 1%，處於領先地位。蘋果公司收盤上漲 2.3%，突破 300 美元。道瓊工業平均指數上漲 330.36 點或 1.16%，至 28,868.8，標普 500 指數上漲 27.07 點或 0.84%，至 3,257.85，納斯達克綜合指數上漲 119.59 點或 1.33%，至 9,092.19。巴西股市方面，受益於美中對峙關係進一步和緩，美歐股市普漲，國內汽車銷售增長及巴西石油出口增量創新高，指數在開年即大幅走揚，在能源及原物料及工業股領漲下，Bovespa 指數終場大漲 2.53% 再創歷史新高。
- ◆ **歐洲股市：**儘管最新數據顯示歐元區 12 月製造業 PMI 指數在新訂單已近七年最快速度下滑，以及就業情況惡化趨勢下，終值報 46.3，行業活動連續第 11 個月萎縮，歐股週四持於接近紀錄高位的水平，受助於北京方面出台新的貨幣刺激措施和日益高漲的中美貿易樂觀情緒，銀行股和科技股領漲。美國總統川普週二表示，雙方第一階段貿易協議將於 1 月 15 日在白宮簽署，市場人氣隨之改善。中國人行週三宣布，決定於 2020 年 1 月 6 日下調存準率 0.5 個百分點。此次降準將釋放長期資金約 8,000 億元人民幣，有效增加金融機構支持實體經濟的穩定資金來源。銀行股大漲 1.9%，觸及近八個月來最高，科技股緊隨其後，受對貿易敏感的晶片股上漲推動。對中國出口的礦業股和汽車股，以及工業股漲幅居前，受空客躍升 2.3% 提振，此前空客取代波音成為全球最大飛機製造商。泛歐 STOXX 600 指數躍升 0.9%，德國及法國股市漲近 1%，英國股市上漲 0.82%。
- ◆ **亞洲股市：**日股方面因新年假期持續休市。韓股方面，美國總統川普周二表示，美中第一階段貿易協定將於 1 月 15 日在白宮簽署，投資人仍在靜候相關細節，三星電子位於南韓華城的工廠跳電，導致 DRAM 和 NAND flash 生產暫停，據了解三星需要花 2~3 天時間重啟生產，跳電意外打擊投資人情緒，2 日 KOSPI 指數重挫 1.02%。港股方面，指數早盤開高 0.21%，盤中在半導體、保險、建築等類股帶領下走高，漲幅逾 1%，隨後漲幅雖略見收斂，午盤過後再度緩步墊高，終場收漲 1.25%。東協股市方面，美中第一階段貿易協定將於 1/15 進行，中國降準展現扶持經濟決心，給予投資人信心，多數東協國家股市收紅，新加坡股市在市場樂觀期待去年四季度 GDP 增長率，指數終場收高近 1%；泰國股市主要在油氣股領漲下終場收高 1%；印尼股市在國內發生重大天然災害影響多數城市運作，在消費股領跌下終場下跌 0.25%；菲律賓股市在休市多日後恢復交易，受到冬颱侵襲影響，主要在公用事業及工業股走弱下，投資人選擇獲利了結，終場指數下跌近 1%。印度股市方面，亞洲股市普漲，12 月汽車銷售數據改善以及上月製造業活動擴大，推動印度股市在周四持續走高，在工業、銀行及鋼鐵股帶動下，指數終場上漲 0.78%。
- ◆ **中國股市：**2020 年首個交易日開紅盤，滬深兩市 2 日開高走高，上證盤中一度近逼 3,100 點整數關卡，漲逾 1.5%，創業板則成功站上 1,800 點，與深成指雙雙漲逾 2%。隨後漲幅收斂，深成指與創業板維持高檔震盪；整體來看，人行於元旦宣布將於 1 月 6 日實施降準，激勵市場買氣，終場上證指數收於 3085.20 點，上漲 1.15%，創去年 4 月 29 日以來逾八個月新高；深成指收於 10638.82 點，上漲 1.99%，創 2018 年 5 月 23 日以來新高；創業板指數收 1832.74 點，上漲 1.93%，創 2018 年 5 月 25 日以來新高。成交量方面，滬深兩市合計共成交 7,515 億元，相較前一日量增約四成。北上資金合計淨流入 101.48 億元；其中，透過滬股通淨流入 50.45 億元，透過深股通淨流入 51.03 億元。盤面表現，互聯網、影視動漫、工程機械、文化傳媒、重型機械、電子元器件、服裝、造紙、通訊、家電、電子設備、IT 設備股漲幅居前，釀酒、機場股則跌幅居前。投資人對人行逆週期政策給予正面回應，後續仍須視總經改善狀態等基本面因素支撐走勢。
- ◆ **台灣股市：**2 日台股開紅盤報喜，開盤便站回 2019 年封關日失守的「萬二」關卡，由台積電、股王大立光領軍強漲，傳產權值股則由台塑四寶台化、台塑化助攻走揚，金融權值股國泰金也扮演撐盤角色，指數開高走高，收復 5 日線、10 日線，終場大漲 103.34 點，收在 12,100.48 點，成交量擴增至 1,409.55 億元。櫃買市場亦開高走高，終場上漲 1.55 點，以 150.91 點作收，成交量約 394.4 億元。上市股僅塑膠、食品、百貨、汽車指數收黑，其餘均收紅，其中以造紙指數表現最強勁，漲幅 2.35%，其次為半導體指數，漲幅 2.09%，上櫃指數部分，僅鋼鐵指數收黑，目前大盤多頭格局還未改變，看好外資回籠仍會持續偏多操作，高檔震盪整理後，仍有續向上創高機會。

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。