

海期快訊

2026年1月2日 永豐期貨顧問事業部編制

資金流入中國股市持續增強 外資偏好明確

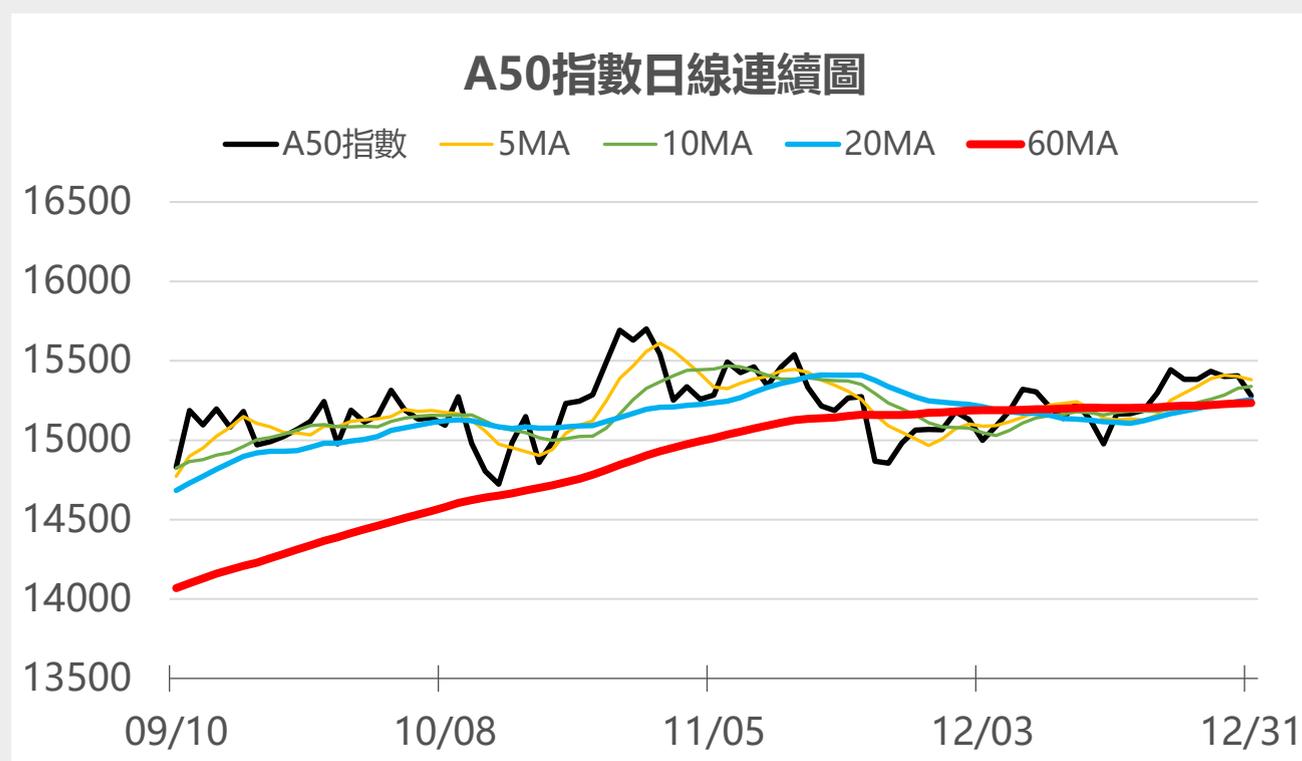
在當前，資金流入中國股市持續性增強。全球基金對中國股票持倉仍低於基準比例，摩根士丹利指出「低配」格局極待修正，未來一年淨流入已成共識。ETF等指數化配置工具成為主力，對沖主動基金短期波動，形成穩定資金流。外資進駐中國股市的行業偏好將呈現清晰的聚焦方向，科技成長股、高股息藍籌、出海優勢企業會成為重點布局的領域。多數機構對中國股市目標位看漲，摩根士丹利將滬深300指數2026年底目標定為4,840點（較當前隱含約5%上行空間），瑞銀則預測恆生科技指數將達7,100點（較當前高出27%）。外資增配趨勢不改。

SGX 交易所

A50指數(CN)
原始保證金
USD 1,023
(新台幣約31,500)

相關ETF

| | |
|-----------|-------|
| 國泰中國A50 | 00636 |
| 永豐中國科技50大 | 00887 |



市場看好越南中長期成長 結構性投資機會浮現

越南政府全面啟動新一輪財政擴張與經濟轉型，市場普遍看好越南經濟結構正由過往高度依賴出口的單引擎模式，逐步轉向「公共建設 + 內需消費」雙引擎驅動。根據當地券商研究指出，2026年後越南經濟可望進入新一輪中長期成長循環，為股市帶來具延續性的結構性投資機會。越南政府已明確規劃2026 ~ 2030年間公共投資規模，基礎建設總金額高達8,500兆越盾，較前一個五年期大幅成長166%，投資重點涵蓋國際機場、高速鐵路、深水港及都市交通等重大建設。在公共債務占GDP比重仍維持相對低檔下，財政擴張具備高度可持續性，相關基礎建設產業將成為未來數年經濟成長的重要支撐。



SGX交易所

富時越南指數(FVN)

原始保證金
USD 1,012
(新台幣約30,000)

相關ETF

富邦越南 00885

