

CREATING THE WORLD

Weekly Publication

2024W02

2024/01/08

安盛全球 · 理財週報



AMPLE GROUP GLOBAL
HOLDINGS L.L.C.

全球股市走勢

區域	股市	指數收盤 (1/5)	周變化率 (%)	本月以來變化率 (%)	今年以來變化率 (%)
美	道瓊工業指數	37,466.11	-0.59%	-0.59%	-0.59%
	納斯達克指數	14,524.07	-3.25%	-3.25%	-3.25%
	S & P 500	4,697.24	-1.52%	-1.52%	-1.52%
	費城半導體指數	3,933.49	-5.80%	-5.80%	-5.80%
	Vix (恐慌指數)	13.35	-7.23%	-7.23%	-7.23%
	亞	台灣加權	17,519.14	-2.30%	-2.30%
上海綜合		2,929.18	-1.54%	-1.54%	-1.54%
香港恆生		16,498.00	-3.08%	-3.08%	-3.08%
日經225		33,377.42	-0.26%	-0.26%	-0.26%
韓國		2,578.08	-2.91%	-2.91%	-2.91%
印度		72,026.15	-0.30%	-0.30%	-0.30%
歐	德國	16,594.21	-0.94%	-0.94%	-0.94%
	英國	7,689.61	-0.56%	-0.56%	-0.56%
	法國	7,420.69	-1.62%	-1.62%	-1.62%



Tel : 886 2 8501 5685

Fax : 886 2 8501 5935

Website : www.amplegroupglobal.com

Address : 台北市中山區植福路308號4樓之1

AMPLE Group Global 《 以人為本，以藝術為準 》 悉無論創造者本身的條件或來自那個地區或國家，只要能改變世界，對環境及普世價值有益的發想或商品都是我們尋找與協力的對象。《 A Million Dreams 》 傳遞著AMPLE Group Global 對於所進行的每項投資，儘可能地在完成創業者成長與築夢的過程中，追求卓越但不迷失，獲得財富但不失幸福。

本資訊所提供之分析資料僅供您作為投資決策之輔助參考，不暗示買賣建議。對所有資料之正確性、完整性或妥適性不負任何責任，此包括但不限於資料中的任何錯誤、缺漏或其他瑕疵、資料之延遲或中斷、或因信任資料而採取的任何行動。

主要匯率走勢

貨幣	匯率	周變化率 (%)	年變化率 (%)
美元指數	102.43		
歐元/美元	1.0944	-0.82%	-0.82%
美元/日圓	144.68	+2.57%	+2.57%
美元/新台幣	30.848	+0.44%	+0.44%
美元/人民幣	7.1428	+0.58%	+0.58%

主要大宗商品走勢

商品	買價	五日平均價	今年以來表現 (%)
黃金期貨	2,052.60	2058.35	-0.97%
銀期貨	23.385	23.5368	-2.67%
銅期貨	3.8020	3.8567	-2.31%
布蘭特原油期貨	78.90	77.6200	+2.37%
紐約輕原油期貨	73.95	72.2420	+3.73%

資訊來自StockQ.org，以 1/5 日收盤價，僅提供投資人參考，投資人應該衡量本身之風險，自行判斷；本公司盡力提供最新最正確資訊，如有遺漏，本公司及受故人不負任何法律責任。



AMPLE 安盛財富股份有限公司
AMPLE WEALTH CO., LTD.

Tel : 886 2 8501 5685

Fax : 886 2 8501 5935

Website : www.amplegroupglobal.com

Address : 台北市中山區植福路308號4樓之1

AMPLE Group Global 《以人為本，以藝術為準》 悉無論創造者本身的條件或來自那個地區或國家，只要能改變世界，對環境及普世價值有益的發想或商品都是我們尋找與協力的對象。《A Million Dreams》傳遞著AMPLE Group Global 對於所進行的每項投資，儘可能地在完成創業者成長與築夢的過程中，追求卓越但不迷失，獲得財富但不失幸福。

本資訊所提供之分析資料僅供您作為投資決策之輔助參考，不暗示買賣建議。對所有資料之正確性、完整性或妥適性不負任何責任，此包括但不限於資料中的任何錯誤、缺漏或其他瑕疵、資料之延遲或中斷、或因信任資料而採取的任何行動。

上週國際財經重點回顧

- 傳奇經濟學家Gary Shilling警告說，標準普爾500指數可能暴跌30%，美國經濟衰退可能已經開始，美聯儲不太可能在夏季之前降息。
- 在2023年底連續三週上漲後，黃金在新年開始就處於不利地位，周漲幅接近20美元，達到0.85%。黃金的短期前景取決於美國12月份的通脹數據，這可能會影響美聯儲的利率前景，並在下週引發黃金的重大反應。
- 剛剛加大看空美元押注的交易員可能仍希望現在是2023年，因為美元在新的一年創下10多年來的最佳開局。對美聯儲降息押注的回撤給多頭注入強心劑，美元指數自周初的101.35附近持續攀升，最高觸及103.03水平，週五大起大落最終收於102.439，當週整體上漲超100點，漲幅超過1%，結束此前連續三週下跌的趨勢。
- 日本開年遭遇地震及飛機失事兩大災難，給政壇及央行政策帶來不確定性。也給央行退出負利率時機增添不確定性。
- 本週美股遭遇開門黑，主要股指全線累跌，標普上週所創的2004年來最長周度連漲紀錄就此止步。標普累跌1.52%，道指跌0.59%，納指跌3.25%，創3月10日一週以來最大周跌幅，納斯達克100跌3.09%，都終結九周連漲，羅素2000跌3.75%，在連漲六週後連跌兩週。泛歐股指八週內首度周跌。



AMPLE 安盛財富股份有限公司
AMPLE WEALTH CO., LTD.

Tel : 886 2 8501 5685

Fax : 886 2 8501 5935

Website : www.amplegroupglobal.com

Address : 台北市中山區植福路308號4樓之1

AMPLE Group Global 《以人為本，以藝術為準》 悉無論創造者本身的條件或來自那個地區或國家，只要能改變世界，對環境及普世價值有益的發想或商品都是我們尋找與協力的對象。《A Million Dreams》傳遞著AMPLE Group Global 對於所進行的每項投資，儘可能地在完成創業者成長與築夢的過程中，追求卓越但不迷失，獲得財富但不失幸福。

本資訊所提供之分析資料僅供您作為投資決策之輔助參考，不暗示買賣建議。對所有資料之正確性、完整性或妥適性不負任何責任，此包括但不限於資料中的任何錯誤、缺漏或其他瑕疵、資料之延遲或中斷、或因信任資料而採取的任何行動。

上週國內財經重點回顧

- 新春開紅盤期待落空，美股漲多回檔，台股外資轉手賣超，台幣也由升轉貶，重回31字頭，周五銀行間收盤匯率收31.025。
- 2023年12月營收陸續公布，大立光 (3008) 47.81億元，月減30%、年增19%，11日將舉行法說；聯電 (2303) 169.79億元，為10個月低點；鴻海 (2317) 4601.25億元，呈現月減、年減；南亞科 (2408) 31.61億元，創15個月高點。
- 日本能登半島本周發生7.6級強震，多家矽晶圓、半導體廠受影響停工，評估對台廠影響有限。
- 三星將於01/18發表新智慧手機，提前預告Galaxy AI即將來臨了。同時台積電也將於18日舉辦法說會，毛利率、資本支出及對產業前景看法受關注。
- 1月有約60檔股債ETF將除息，各投信陸續公布配息，包含台灣50 (0050) 預計配息3元、元大高股息ETF (0056) 配0.66元、復華台灣科技優息 (00929) 配0.13元。
- ETF換股潮持續，台灣指數公司公布01/03六大指數成分股審核結果，影響00915、00918、00921、00923、00930、00936等ETF成分股調整。



AMPLE 安盛財富股份有限公司
AMPLE WEALTH CO., LTD.

Tel : 886 2 8501 5685

Fax : 886 2 8501 5935

Website : www.amplegroupglobal.com

Address : 台北市中山區植福路308號4樓之1

AMPLE Group Global 《以人為本，以藝術為準》 悉無論創造者本身的條件或來自那個地區或國家，只要能改變世界，對環境及普世價值有益的發想或商品都是我們尋找與協力的對象。《A Million Dreams》傳遞著AMPLE Group Global 對於所進行的每項投資，儘可能地在完成創業者成長與築夢的過程中，追求卓越但不迷失，獲得財富但不失幸福。

本資訊所提供之分析資料僅供您作為投資決策之輔助參考，不暗示買賣建議。對所有資料之正確性、完整性或妥適性不負任何責任，此包括但不限於資料中的任何錯誤、缺漏或其他瑕疵、資料之延遲或中斷、或因信任資料而採取的任何行動。

AMG財經專欄

專欄作家：AMG美股首席操盤手_陳守謙

2024是利率轉折還是建立新秩序？

投資人顯然相信，歐美主要央行備受期待、由從升息轉為降息的時代終將來臨。金融市場為此大漲，然而，全世界其實正在適應的是一個資金不再便宜的經濟新秩序，2024年接下來也有可能連連蹦出意外。儘管央行官員提醒勿貿然押注貨幣政策即將轉向，最近幾周，全球股市已然大漲，主要政府債券殖利率則下降。以美國為例，投資人目前的布局即是預期聯準會將引導經濟實現完美著陸，成功降低通膨而不至引發經濟衰退。

投資人押注Fed到2024年底可能降息多達1.5個百分點，如此一來政策利率仍然接近4%，高於過去20年大部分時間的水準。在這個水準上，貨幣政策仍將對經濟成長構成拖累，因為這樣的利率水準仍高於所謂的中性利率，即經濟既不擴張也不收縮的利率。利率是一切的基礎，從經濟成長到金融資產價格，借錢買車買房所需的成本，都受其影響。所以消費變得不便宜，投資資金也不便宜了，較高的利率會讓風險較高的資產像是科技股和加密幣，相形失色許多，因為投資人不必承擔太多風險的資產上獲得可觀的回報。

所以2024的高利率究竟意味著什麼呢？企業乃至整個國家，因為付不起這麼多利息，勢必得重新調整其債務負擔。新興市場的債務協商、企業破產家數上升，都已開始體現這個現象。美國企業破產件數已達到2020年來最高點，更多可能還在後頭。像是商業房地產這樣的行業，有些辦公市場在疫情後已因工作形態改變而大受打擊，接下來還會面臨更多苦頭。對於消費者而言，儘管儲蓄可創造較大收益，但面臨借款成本升高，也得有一番調整。例如，許多美國成年人只記得低利息的30年抵押貸款利率，他們如今需要接受多出一倍的利息，並設法讓家庭收支達到平衡。總之，投資人的信心可能會受到考驗，因為所有人都必須想辦法適應較高的利率。



AMPLE 安盛財富股份有限公司
AMPLE WEALTH CO., LTD.

Tel : 886 2 8501 5685

Fax : 886 2 8501 5935

Website : www.amplegroupglobal.com

Address : 台北市中山區植福路308號4樓之1

AMPLE Group Global 《以人為本，以藝術為準》 悉無論創造者本身的條件或來自那個地區或國家，只要能改變世界，對環境及普世價值有益的發想或商品都是我們尋找與協力的對象。《A Million Dreams》傳遞著AMPLE Group Global 對於所進行的每項投資，儘可能地在完成創業者成長與築夢的過程中，追求卓越但不迷失，獲得財富但不失幸福。

本資訊所提供之分析資料僅供您作為投資決策之輔助參考，不暗示買賣建議。對所有資料之正確性、完整性或妥適性不負任何責任，此包括但不限於資料中的任何錯誤、缺漏或其他瑕疵、資料之延遲或中斷、或因信任資料而採取的任何行動。

AMG產業趨勢專欄

專欄作家：AMG全球產業分析師_梅文杰

責任與回報並重：探索社會責任投資的多元途徑(I)

隨著人們對自身行為在社會和環境上影響的日益關注，社會責任投資（SRI）逐漸成為一種流行的投資方式，讓投資者能夠將自己的價值觀與投資行為相結合。SRI的目的是在追求財務回報的同時，也能產生積極的社會及環境效益。對於有意將SRI納入其投資組合的投資者來說，他們有多種選擇，包括碳權、社會責任型股票投資，以及社會責任投資基金。

碳權是企業或政府通過資助減少或移除大氣中二氧化碳的項目來抵消自身溫室氣體排放的一種方式。這些碳權可以在碳交易市場上進行交易，例如歐洲聯盟排放交易系統（EU ETS）或芝加哥氣候交易所（CCX）。投資者購買碳權不僅支持了減緩氣候變化的項目，同時也可能獲得財務收益。

社會責任股票投資則是根據投資者的價值觀和信念來選擇股票。這可能包括投資於擁有良好環境、社會和治理（ESG）表現的公司，或避開那些對ESG產生負面影響的公司。許多投資者利用SRI使其投資與個人價值觀相一致，例如支持再生能源或促進多樣性和包容性。

SRI基金則是專門考慮財務回報與社會或環境影響的投資工具。這些基金可能投資於股票、債券和房地產等多種資產，重點投資於對社會或環境有積極影響的公司。SRI基金可能還會進行股東倡議活動，利用他們對公司的集體所有權來推動在氣候變化或人權等議題上的改變。

衡量投資的社會和環境影響常用的方法之一是ESG評級。這些由MSCI或Sustainalytics等公司提供的評級，根據公司在碳排放、勞工實踐和治理結構等多方面因素進行評估。投資者可以依據ESG評級指導自己的投資決策，選擇與自身價值觀相符的投資。



Tel: 886 2 8501 5685

Fax: 886 2 8501 5935

Website: www.amplegroupglobal.com

Address: 台北市中山區植福路308號4樓之1

AMPLE Group Global 《以人為本，以藝術為準》 悉無論創造者本身的條件或來自那個地區或國家，只要能改變世界，對環境及普世價值有益的發想或商品都是我們尋找與協力的對象。《A Million Dreams》傳遞著AMPLE Group Global 對於所進行的每項投資，儘可能地在完成創業者成長與築夢的過程中，追求卓越但不迷失，獲得財富但不失幸福。

本資訊所提供之分析資料僅供您作為投資決策之輔助參考，不暗示買賣建議。對所有資料之正確性、完整性或妥適性不負任何責任，此包括但不限於資料中的任何錯誤、缺漏或其他瑕疵、資料之延遲或中斷、或因信任資料而採取的任何行動。

AMG產業趨勢專欄

專欄作家：AMG全球產業分析師_梅文杰

責任與回報並重：探索社會責任投資的多元途徑(II)

需要指出的是，雖然SRI可以支持積極的社會和環境目標，但投資者在任何投資中都應謹慎考量潛在風險與回報。如同所有投資，SRI不能保證財務回報，且多元化投資

組合以分散風險非常重要。此外，投資者還需認識到“社會責任”的定義可能因人而異，不同投資者可能對此有不同的見解。

總結：社會責任投資是一種讓投資者將自身價值觀融入投資決策的方式，旨在實現財務回報與社會、環境效益的平衡。SRI的選項包括碳權、社會責任型股票投資及SRI基金。透過ESG評級，投資者可以做出更明智的投資決策，但同時也需考慮潛在的風險與回報，並進行投資組合的多元化配置。

AMPLE



Tel : 886 2 8501 5685

Fax : 886 2 8501 5935

Website : www.amplegroupglobal.com

Address : 台北市中山區植福路308號4樓之1

AMPLE Group Global 《以人為本，以藝術為準》 悉無論創造者本身的條件或來自那個地區或國家，只要能改變世界，對環境及普世價值有益的發想或商品都是我們尋找與協力的對象。《A Million Dreams》傳遞著AMPLE Group Global 對於所進行的每項投資，儘可能地在完成創業者成長與築夢的過程中，追求卓越但不迷失，獲得財富但不失幸福。

本資訊所提供之分析資料僅供您作為投資決策之輔助參考，不暗示買賣建議。對所有資料之正確性、完整性或妥適性不負任何責任、此包括但不限於資料中的任何錯誤、缺漏或其他瑕疵、資料之延遲或中斷、或因信任資料而採取的任何行動。

