

CREATING THE WORLD

# Weekly Publication

---

2024W05

---

2024/01/29

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 (1/26)	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	38,109.43	+0.65%	+1.11%	+1.11%
	納斯達克指數	15,455.36	+0.94%	+2.96%	+2.96%
	S & P 500	4,890.97	+1.06%	+2.54%	+12.54%
	費城半導體指數	4,342.10	-0.77%	+3.99%	+3.99%
	Vix ( 恐慌指數 )	13.26	-0.30%	+6.51%	+6.51%
亞	台灣加權	17,995.03	+1.77%	+0.36%	+0.36%
	上海綜合	2,910.22	+2.75%	-2.18%	-2.18%
	香港恆生	15,952.23	+4.20%	-6.29%	-6.29%
	日經225	35,751.07	-0.59%	+6.83%	+6.83%
	韓國	2,478.56	+0.24%	-6.66%	-6.66%
歐	印度	70,700.67	-1.37%	-2.13%	-2.13%
	德國	16,961.39	+2.45%	+1.25%	+1.25%
	英國	7,635.09	+2.32%	-1.27%	-1.27%
	法國	7,634.14	+3.56%	+1.21%	+1.21%



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明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	103.47		
歐元/美元	1.0855	-0.40%	-1.63%
美元/日圓	148.17	+0.01%	+5.04%
美元/新台幣	31.303	-0.38%	+1.92%
美元/人民幣	7.1785	-0.21%	+1.08%

## 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	2,036.10	2020.62	-1.76%
銀期貨	22.900	22.6924	-4.69%
銅期貨	3.8535	3.8299	-0.98%
布蘭特原油期貨	82.96	81.16	+7.63%
紐約輕原油期貨	78.23	75.95	+9.73%

資訊來自StockQ.org，以1/26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

- 特斯拉財報展望不佳，第四季營收為251.7億美元、毛利率從23.8%降到17.6%，周四股價重挫12%，市值一夜蒸發800多億美元。
- 受美元走強打壓，本週現貨黃金下跌11.20美元，跌幅0.55%，收報2018.38美元/盎司。本週現貨金最高觸及2037.46美元/盎司，最低觸及2009.26美元/盎司。
- 11檔比特幣現貨ETF獲批和數百萬資金流入僅僅兩週多的時間裏，比特幣的價格已較近期高點下跌約14%。
- 美國經濟分析局，美國12月PCE物價指數年增率從3.2%降至2.9%，低於市場預期的3.0%。月率從0.1%升至2.0%，符合預期。
- 不過，個人支出強勁，環比增長0.7%，遠高於預期的0.4%，前值亦為0.4%。實際個人消費也超過預期，達0.5%，預期是0.3%。
- 英特爾公司 (INTC.US) 跌10.7%，此前公佈了令人失望的第一季度營收預期。英特爾的核心業務——生產用於個人電腦和傳統服務器的晶片——也面臨著季節性需求壓力。同時，過去一年的大量AI相關投資打擊了毛利率。
- 奈飛(NFLX.US)週五上漲1.5%，收於570.42美元，達到兩年多來的最高水平。奈飛本週漲幅達到18%，是這家流媒體巨頭自2022年10月以來表現最強勁的一週。奈飛也成為本週標普500指數中表現最好的成分股。



**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](http://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

- 聯電 ( 2303)跟英特爾1/25宣布一起合作開發12奈米製程平台，將選擇英特爾現有的美國亞利桑那州Ocotillo Technology Fabrication為合作的廠區，預計在2027年量產。
- 新掛牌股蜜月行情兩樣情！LINE Pay連加網路 ( 7722 ) 晉升興櫃新股，首日掛牌榮登千金，股昱展新藥 ( 6785 ) 掛牌首日大漲4成，世界健身-KY ( 2762 ) 則跌破承銷價，中籤投資人住套房。下周還有玖鼎電力 ( 4588 )、進能服 ( 6692 ) 新股掛牌。
- 台灣2023年12月外銷訂單金額438.1億美元，不如預期，年減16%；全年5610.4億美元，年減15.9%。資通訊產品受終端需求不振、庫存去化未結束影響，年減幅達兩位數。
- 中經院預期今年台灣經濟將內外皆溫，靠投資及國外淨需求支撐，因基期因素呈現逐季下滑，全年成長率為3.10%，通膨趨緩，CPI微降至1.88%。



**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](http://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

### 貿易戰影響全球投資

華府和北京的準冷戰，以及不斷升高的保護主義，已傷害外國直接投資 (FDI)。儘管一些國家從中國大陸逐漸下滑的FDI獲益，但整體的跨境投資減少。路透「熱點透視」專欄作家Hugo Dixon甚至認為，如果川普奪回美國總統寶座，FDI將再度遭重挫。

根據世界銀行的資料，2022年FDI占全球產出的比重降至1.7%；在全球金融危機爆發前的2007年，這項數字高達5.3%。中國的資本流入更是大幅下滑。中國國家外匯管理局的數據顯示，去年頭九個月流入的FDI僅160億美元，遠遠低於2021年全年的3,440億美元。外國公司撤資的規模幾乎超過以新投資形式流入的資本。如果只因為美中貿易戰，只有中國資本流入大幅降低，那另一個新興大國印度的數據可能給我們不同的思維。在2022年，外國直接投資僅占印度GDP的1.5%。更重要的是，去年銳減了47%。印度的弱點之一是高關稅，這意味著製造商必須為其零件支付更多費用，從而阻止外國投資人將其做為出口中心。

即便如此在全球FDI比重大幅下滑時還是有另類贏家，典型的例子是越南和墨西哥，這兩個國家的FDI或多或少保持穩定，在過去十年中分別占GDP的4.6%和2.9%，打破了全球不斷下降的趨勢。因為地緣政治跟鄰近主要市場的原因，還有人口紅利，變成了少數獲利的國家。

雖說地緣政治緊張不是抑制投資流動和改變投資走向的唯一因素。近年來，全球衝突造成的利率上升和經濟成長緩慢，也是外國直接投資的主要阻礙。中國從快速成長的經濟體迅速轉為低速成長的經濟體，是中國投資大幅下降的原因之一。美國及其盟國對中國高科技投資的限制，以及跨國公司對陷入地緣政治交火的擔憂加劇，也是資本流動下降的原因之一。但如果川普贏得今年的美國總統大選，改變進程可能會加速。川普承諾對所有輸往美國的進口產品，徵收10%的關稅。他承諾透過取消中國的最惠國貿易地位，對來自中國的商品採取特別強硬的立場。那麼全球貿易會有不同局面，保護主義更加盛行，進而破壞全世界的FDI。



**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](http://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

### Z世代與阿爾法世代：引領邁向更美好的未來

Z世代，是指出生於1990年代末至2010年代初的人。阿爾法世代，又稱為“Z代之後的世代”，是指從2010年代初至現在出生的人。作為千禧一代的接班人，Z世代和阿爾法世代正準備將社會帶向新高度，並解決未來的挑戰。

根據美國皮尤研究中心的報告，Z世代是美國歷史上種族和民族最多元化的一代。這種多樣性帶來了豐富多彩的視角和經驗，能夠豐富並強化我們的社會。根據德勤的調查，Z世代在購買決策時更傾向於重視社會和環境影響。這表明Z世代重視可持續性，並願意在支持他們信仰的事業上投入資金。

麥肯錫公司的一項研究發現，Z世代比前幾代更為數位化，更可能利用技術進行學習和溝通。這種數位化的熟練程度賦予Z世代在越來越依賴科技的世界中獨特的優勢，並使他們能夠塑造未來的工作和社會。根據國家早期教育研究所的報告，Z世代也更可能支持早期兒童教育，並將其視為重要投資。這表明Z世代認識到投資下一代的價值，並致力於為所有人建設更好的未來。

PwC普華永道的一項調查發現，Z世代比老一代更傾向於重視工作與生活的平衡，並尋求靈活的工作安排。這表明Z世代重視健康的工作生活平衡，並願意將自身福祉置於傳統職業抱負之上。

作為千禧一代的接班人，Z世代和阿爾法世代有潛力對社會產生顯著影響，並以積極的方式塑造未來。他們的多元視角、數字化專長以及對可持續性和社會正義的承諾，能夠應對21世紀的挑戰，並將社會帶向新高度。



**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](http://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。



