

CREATING THE WORLD

Weekly Publication

2024W08

2024/2/19

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 (2/16)	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	38,627.99	-0.11%	+1.25%	+2.49%
	納斯達克指數	15,755.65	-1.34%	+4.03%	+5.09%
	S & P 500	5,005.57	-0.42%	+3.30%	+4.94%
	費城半導體指數	4,527.68	-0.87%	+6.26%	+8.44%
	Vix (恐慌指數)	14.24	+10.13%	-0.77%	+14.38%
亞	台灣加權	18,607.25	+2.82%	+4.01%	+3.77%
	上海綜合	2,865.90	+0.00%	+2.77%	-3.50%
	香港恆生	16,339.96	+2.91%	+5.52%	-4.01%
	日經225	38,487.24	+4.31%	+6.06%	+15.01%
	韓國	2,648.76	+1.09%	+6.07%	-0.25%
歐	印度	72,426.64	+1.16%	+0.94%	+0.26%
	德國	17,117.44	+1.13%	+1.26%	+2.18%
	英國	7,711.71	+1.84%	+0.59%	-0.28%
	法國	7,768.18	+1.58%	+1.46%	+2.98%



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。

主要匯率走勢

貨幣	匯率	周變化率 (%)	年變化率 (%)
美元指數	104.28		
歐元/美元	1.0778	-0.06%	-2.33%
美元/日圓	150.20	+1.27%	+6.48%
美元/新台幣	31.412	+0.00%	+2.28%
美元/人民幣	7.1930	+0.00%	+1.28%

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	2,025.50	2017.24	-2.27%
銀期貨	23.480	22.7582	-2.28%
銅期貨	3.8220	3.7428	-1.79%
布蘭特原油期貨	83.53	82.45	+8.38%
紐約輕原油期貨	79.22	77.71	+11.12%

資訊來自StockQ.org，以2/16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

- 標準普爾500指數下跌0.48%，收於5,005.57點；道瓊斯工業平均指數下跌145.13點，跌幅0.37%，收於38,627.99點。納斯達克綜合指數下跌0.82%，收於15,775.65點。
- 美國勞工部數據顯示，生產商支付的價格高於預期，表明美聯儲在抑制通脹方面仍有工作要做。1月份PPI為0.9%超出預期，但低於2023年12月份的1%。核心PPI大幅上漲2%，超過市場預期和上月數據。
- 比特幣本週上漲至52000美元上方，且漲勢沒有顯示疲軟的跡象，這表明對比特幣的需求在各個更高的水平上持續存在。據估計「超過75%的比特幣新投資」來自比特幣現貨ETF。
- 美元指數衝高回落在104.28喘息，隔夜最高報104.68，美國生產者價格指數(PPI)超預期，緩解零售銷售意外「爆表」賣盤。
- 美聯儲官員陷入鷹派與鴿派爭奪戰，博斯蒂克表示如果數據證明合理的話，降息可能在夏季開始，邁克爾·巴爾則削弱3月或5月仍可能降息的希望。
- 隨着PPI數據的熱度上升，10年期國債收益率飆升至4.3%以上。2年期國債收益率一度突破4.7%，為去年12月以來的最高水平。



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

- 台股農曆春節休市期間美股大漲，台積電 (2330) ADR也上漲逾10%，相對台股大幅溢價。加上1月營收報喜，周四開紅盤外資大買4.2萬張，激勵股價一度突破700元，超越2022年1月的688元高點，台股指數亦跳空大漲548點。
- 1月營收公布至02/15截止，證交所統計全體上市公司1月營收較去年同期成長7.52%，其中金融保險業因保險淨收益增加，電子通路業受惠半導體產業需求，為成長較大產業。
- AI相關族群包含奇鋁 (3017)、技嘉 (2376)、緯創 (3231)、華碩 (2357) 等1月營收皆繳出月增、年增佳績，惟廣達 (2382) 表現不如預期，連續兩個月下滑。另外，IC設計大廠聯發科 (2454) 1月營收年增99%，創16個月高點。
- 受惠台幣貶值、股市行情好等因素，金控1月獲利大逆轉，富邦金 (2881) 單月大賺1.08元居冠，國泰金 (2882)、中信金 (2891) 各賺0.65元、0.45元居次，其他金控獲利也較前一個月成長。
- MSCI明晟公布最新季度調整，台股權重二升一不變，在新興市場指數及亞洲 (日本除外) 指數權重分別上升0.01及0.05百分點，全球標準指數維持不變，成分股刪除富邦媒 (8454)，小型指數則新增弘塑、富世達、鑽石生技、亞力電機、訊芯-KY、達發科技等6檔。



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

全球資金大挪移

美國企業的合計總市值正在接近全球整體的5成。對美國股票的集中度創出了約20年來的最高水平。在中美科技企業因景氣度的差異和生成式AI開發競爭而產生分化的情況下，資金從中國流向了美國。全球投資者對資金配置重新調整一直在持續。印度和日本也正在成為替代中國的投資對象。

中國大陸和香港合計的中國佔全球總市值的份額為10%左右。2015年6月曾一度上升至近2成，但目前幾乎降至一半。中美差距的擴大反映出科技企業的勢頭的差距。僅觀察發布強勁財報的美國亞馬遜和Meta兩家企業，年初以來總市值就增加了5100億美元。中國的阿里巴巴集團和騰訊控股在同一期間合計減少310億美元等，維持縮小趨勢。騰訊和阿里巴巴在2020年底曾躋身全球總市值前10位，一度逼近美國科技巨頭。在擁有14億人口的巨大市場上確立了「平臺提供商」的地位，投資者明顯看好其增長。

中國科技企業的發展勢頭並未持續，近年來被美國企業拉開差距。首先，經濟景氣度的差異造成了兩者之間的增長差距。在全球AI開發競爭中，美國的優勢正在加強，這也是一個很大的因素。全球總市值排名第6位的美國輝達幾乎壟斷性地提供面向生成式AI的半導體晶片。由於美國政府的出口管制，中國企業無法自由獲取輝達造晶片，在開發競爭中處於不利位置。

2023年底，中國限制網路遊戲的草案也浮出水面。投資者擔心可預見性較低的政策會導致所持股票的價值一落千丈。美國巴倫資本(Baron Capital)在旗艦基金中將所持中國股票減至零。投資者還在亞洲尋找替代中國股票的資金配置對象。進入全球總市值前500位的印度企業有22家，在最近3年裡翻了一倍。日本企業能見度也逐漸提升，日本汽車業龍頭豐田汽車今年來股價表現亮眼、股價在日前創下歷史新高紀錄，也帶動豐田市值約7年半來首度超越南韓三星電子，在亞洲企業中，僅輸給台灣台積電，躍居亞洲第2大，並刷新日本NTT在泡沫經濟時代創下的日本紀錄。



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

在元宇宙中建立數位國家作為永續發展的解決方案

位於太平洋的島國吐瓦魯，因面臨被上升的海平面淹沒的風險，已表示計劃在元宇宙中創建該國的數位版本。這個可以透過增強現實(AR)和虛擬現實(VR)到達的數位國度，將允許吐瓦魯即使在實體國家完全被淹沒的情況下，仍能保持其作為一個國家的地位，並保護其文化、知識和歷史。吐瓦魯共由九個島嶼組成，僅有12,000名居民，位於澳大利亞和夏威夷之間，長期以來一直面臨氣候變化的影響，包括海平面上升。在漲潮期間，國家首都甚至有高達40%的地區會被淹沒。據估計，到本世紀末，整個國家可能會沉入太平洋之下。

吐瓦魯創建元宇宙中的數位國家之舉，是技術作為面對環境挑戰如氣候變化的可持續性解決方案潛力的有力證據。將如土地、海洋和文化等實體資產轉移到這個數位背景中，可能允許它們即使在現實世界中丟失也能被保存和保護。這反過來不僅僅是保證國家和社區的存在，也是一種確保它們能夠延續其傳統和生活方式的手段。元宇宙不僅僅是保護文化資產的工具，其在可持續發展和資源管理的潛力也是相當豐富的。

在元宇宙中建立數位國家對推進可持續性大有幫助，但它也伴隨了許多挑戰和倫理問題。這些數位國家有可能造成數位不平等，鑑於並非每個人都能夠接觸或熟悉這些虛擬技術，這意味著任何在元宇宙中建立此類數位國家的努力也必須去包容並考慮到社區的不同需求。法律認可也將是一個問題，像是這些數位國家及其資產的法律地位，這可能也會引起對這些數位資產的所有權和控制的問題。循著這條解決可持續性問題的途徑在元宇宙中繼續發展，也是需要被關注的議題。

在一個日益受到氣候變化和其他環境問題影響的威脅的世界中，元宇宙作為一個可持續性工具的崛起，在未來幾年必成為一個主要的討論和探索話題。



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。

