

CREATING THE WORLD

Weekly Publication

2024W09

2024/2/26

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 (2/23) | 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 | 39,131.53 | +1.30% | +2.57% | +3.83% |
| | 納斯達克指數 | 15,996.82 | +1.40% | +5.49% | +6.56% |
| | S & P 500 | 5,088.80 | +1.66% | +5.02% | +6.69% |
| | 費城半導體指數 | 4,615.03 | +1.93% | +8.31% | +10.53% |
| | Vix (恐慌指數) | 13.75 | -3.34% | -4.18% | +10.44% |
| | 亞 | 台灣加權 | 18,889.19 | +1.52% | +5.59% |
| 上海綜合 | | 3,004.88 | +4.85% | +7.76% | +1.01% |
| 香港恆生 | | 16,725.86 | +2.36% | +8.01% | -1.75% |
| 歐 | 日經225 | 39,098.68 | +1.63% | +7.80% | +16.89% |
| | 韓國 | 2,667.70 | +0.72% | +6.83% | +0.47% |
| | 印度 | 73,142.80 | +0.99% | +1.94% | +1.25% |
| | 德國 | 17,419.33 | +1.76% | +3.05% | +3.99% |
| | 英國 | 7,706.28 | -0.07% | +0.52% | -0.35% |
| | 法國 | 7,966.68 | +2.56% | +4.05% | +5.61% |



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 | 103.96 | | |
| 歐元/美元 | 1.0823 | +0.41% | -1.92% |
| 美元/日圓 | 150.53 | +0.23% | +6.71% |
| 美元/新台幣 | 31.621 | +0.68% | +2.96% |
| 美元/人民幣 | 7.1965 | +0.05% | +1.33% |

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 | 2,045.80 | 2036.33 | -1.30% |
| 銀期貨 | 22.975 | 22.9450 | -4.38% |
| 銅期貨 | 3.8690 | 3.8627 | -0.59% |
| 布蘭特原油期貨 | 81.58 | 82.83 | +5.85% |
| 紐約輕原油期貨 | 76.57 | 77.68 | +7.41% |

資訊來自StockQ.org，以 2/23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

- 美股23日開高走低、收盤漲跌互見，道瓊收高0.16%至39,131.53點。標普500指數小漲0.03%，以5,088.80點報收。但以科技股為主的那指則下跌0.28%，收在15,996.82點。費城半導體指數跌勢最慘，終場重挫1.12%至4,615.035點。
- NVIDIA升2%，報801.09美元，市值逼近2萬億美元。
- 歐洲基準指數盤中一度升至495.80創下歷史新高。同時，德國指數升逾1%，盤中觸及17,386.75點，亦創歷史新高，無懼德國製造業PMI爆冷降至42.3。
- 亞洲主要晶片股普升，此前英偉達公佈的業績和指引超出市場一致預期，科技股的上漲也推動日經指數盤中創下歷史新高，達39,080.00點，突破了1989年的前歷史高位38915.87點。
- 美聯儲政策制定者表示降息可能至少再推遲兩個月後，油價周五下跌近3%，本周呈現下跌趨勢，布倫特原油期貨收跌2.05美元/桶，跌幅2.5%，收報81.62美元/桶。本周布倫特原油下跌約2%。
- 美國未來一周將公布PCE與GDP修正值，鑒於1月CPI與PPI雙雙表現強勁，引發外界擔憂通膨重燃，加上美國經濟若持續穩健，更令聯準會失去近期降息理由。目前市場預期Fed最關注的1月核心PCE將從前月的月增0.2%加速到0.4%，Q4 GDP數據修正值料與初值持平，維持在3.3%不變。



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

- 台積電 (2330) 熊本廠02/24開幕，創辦人張忠謀、日本首相岸田文雄都將出席。據傳日本政府有意補助台積電蓋二廠，金額超過一廠，帶動相關設備廠商機及股價。
- 2024世界行動通訊大會MWC下周登場，多家科技大廠都將參展，如聯發科 (2454) 將展示AI生成式應用等多項關鍵技術，中磊 (5388)、明泰 (3380) 等網通廠也將與會。
- 台電虧損嚴重，經濟部釋出調漲電價風聲，不只工業用電，之前凍漲的民生用電也可能納入，規劃3月召開審議會，4月調漲，引發市場討論。
- 上市櫃公司年報公布時間異動，實收資本額100億元以上及金融保險業的2023年年度財務報告須於03/15前公告申報，其餘須在04/01前申報；實收資本額未達100億元公司須在03/15前公告年度自結財務資訊。
- 行政院通過桃竹苗大矽谷計畫，以強化竹科外擴效益，確保半導體根留台灣，並布局新興科技產業，希望能在4年內達到6兆產值，增加14萬個就業機會。

AMG財經專欄

專欄作家：AMG美股首席操盤手_陳守謙

陸股反彈過後，中國何去何從

去年8月起外資「大逃殺」加速撤出中國，成為全球市場看空A股的風向球，上證綜指由去年8月初的3,291點，一路崩跌至今年2/5日春節前的2,702點，跌幅逼近兩成。大陸政府隨即發動一波包括禁空令、鬆綁房市限購等護盤行動，A股自2/6日起展開一波大反彈，春節前後大陸官方用力護盤，加上1/20日中國人民銀行調降5年期以上貸款市場報價利率（LPR）25個基本點。

受到激勵陸股1/21日持續放量走揚，A股三大指數開低走高，滬指一度逼近3,000點大關。其中代表外資動態的北向資金當日淨買入人民幣136億元，創下2023年7月28日以來新高。截至21日收盤，A股已經連續六個交易日收漲，累計漲幅9.2%。北向資金也自1月底轉賣為買，2月除了春節後19日、20日為淨賣出，其餘交易日皆為淨買入。

目前政策上的護盤已經初步有成效，不過中國問題環環相扣，未來最重要的還是要進一步解決經濟上的問題。中美貿易戰看不解方的當下，中國內需市場必須展現其活力，才能添補貿易佔中的出口損失。如何讓中產階級如何真正的富起來就是重要的課題，過去從農村到城市到處進行基礎建設，這些土地開發最大的受益者只有政府（土地國有制）以及開發商。但是原本的土地使用者只能拿到少許的補貼，以至於使用者既沒了生計，又沒有得到適當補貼。所以我們認為土地私有制度的建立或者相當的配套，應該列入長期改革中的重中之重。另外還有政治改革也是迫切需要的，中國是社會主義國家，領導人權過大，沒有人可以制衡，所以錯誤的決策常常沒有人可以制衡，或是討論空間。權力下放或者增加制衡的組織、機構或許能讓政策執行更有效率，不會一路走到黑。

雖然股市、房市短暫有起色，但是其核心問題不進行改革，難免跟當初日本政府一樣，陷入失落的三十年。今年適逢美國大選年，美國狂人川普目前支持率居高不下，川普的政見中孤立主義盛行，留給中國的時間不多了。只有增加內需比重才能避免經濟陷若困境。



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

生物多樣性是什麼？企業為什麼應將其納入他們的策略中

什麼是生物多樣性呢？生物多樣性是地球上生命的多樣性，對於生態系統的運行和地球的健康至關重要。這包括所有種類的植物、動物和微生物，他們包含的基因，以及他們生活的生態系統。生物多樣性是“自然世界”的內在特徵，它為人類提供了一系列的好處，這也帶出了我們的選擇會對生物多樣性產生什麼影響的下一個討論。

生物多樣性正面臨著多種因素的威脅，包括棲息地破壞、氣候變化、污染和外來物種的入侵。生物多樣性的損失可能會對環境和人類的福祉產生嚴重的後果——棲息地因為森林砍伐的破壞可能導致至關重要的物種滅絕；失去蜜蜂和其他授粉者可能會降低作物產量而讓生態系統崩潰。

金融財務部門有能力塑造公司的未來，從而改變商業的運作方式，然而全球樹冠計畫(Global Canopy Program)的一份驚人報告顯示，70%的歐洲大型銀行沒有公開的政策來承認他們對生物多樣性造成的影響或依賴。銀行和其他金融機構擁有財政影響力和能力，足以給予自然環境大幅度的保護，並促進我們迫切需要的永續發展，因此對於生物多樣性損失的有這種消極反應可以說是極為令人失望的。

這不僅僅是一個環境或道德問題。將生物多樣性融入企業策略為商業提供了眾多好處。它是自然資源的主要來源；是農業、林業和製藥等行業的基礎。通過保護生物多樣性，公司可以確保這些資源的可持續性，以及依賴它們持續發展於產業上。保護生物多樣性對於地球的健康和所有居民的福祉至關重要。企業開始將生物多樣性納入他們的策略並採取有意義的行動支持是迫切需要的。相對地，透過在運營和投資採取整合性ESG方法，企業可以幫助塑造並保護生物多樣性的未來，也是我們都期待的一個更永續的未來。



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。

