

CREATING THE WORLD

Weekly Publication

2024W10

2024/3/4

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 (3/1)	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	39,087.38	+0.05%	+0.23%	+3.71%
	納斯達克指數	16,274.94	+1.45%	+1.14%	+8.42%
	S & P 500	5,137.08	+0.98%	+0.80%	+7.70%
	費城半導體指數	4,929.58	+5.62%	+4.29%	+18.06%
	Vix (恐慌指數)	13.11	-9.83%	-2.16%	+5.30%
	亞	台灣加權	18,935.93	+0.44%	-0.16%
上海綜合		3,027.02	+1.29%	+0.39%	+1.75%
香港恆生		16,589.44	-0.92%	+0.47%	-2.25%
日經225		39,940.00	+2.11%	+1.92%	+19.35%
歐	韓國	2,709.42	-0.45%	+0.38%	-0.11%
	印度	73,887.86	+0.80%	+1.72%	+2.08%
	德國	17,735.00	+2.10%	+0.32%	+5.87%
歐	英國	7,682.50	-0.03%	+0.69%	-0.66%
	法國	7,934.17	+0.29%	+0.09%	+5.18%



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	103.89		
歐元/美元	1.0839	+0.14%	-1.78%
美元/日圓	150.12	-0.29%	+6.42%
美元/新台幣	31.592	-0.09%	+2.87%
美元/人民幣	7.1975	+0.02%	+1.35%

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	2,091.60	2053.87	+0.91%
銀期貨	23.345	22.8652	-2.84%
銅期貨	3.8585	3.8476	-0.86%
布蘭特原油期貨	83.46	82.26	+8.29%
紐約輕原油期貨	79.81	78.50	+11.95%

資訊來自StockQ.org，以3/1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

- 德國DAX指數、歐洲Stoxx 50指數觸及歷史新高，不過稍晚投資者需密切關注歐元區CPI和PMI數據。
- 歐洲股市外，今日亞市，日經225指數、澳洲股市也創下歷史新高，接棒標準普爾五百指數和納斯達克綜合指數創新高的勢頭。
- 紐約社區銀行(New York Community Bancorp)跌20%，此前該行首席執行官Thomas R. Cangemi 辭職。根據提交給美國證監會(SEC)的文件，該行還表示對貸款進行內部審查的過程中，發現了「重大缺陷」。
- 高盛發佈報告，將蘋果公司剔除出「確信名單」，確信名單是高盛給予股票的最高買入評級。消息傳出後，蘋果股價於開市前跌0.9%。
- 中國國家統計局周五發佈的資料顯示，2月份官方製造業採購經理指數(PMI)為49.1，與預期相符，惟低於1月份的49.2，同時連續5個月維持在枯榮線下方。
- 週黃金瘋狂爆發，周初整體在2030美元附近維持震盪格局，週四在符合預期的PCE數據下一度拉昇至2050美元，週五更上一層樓，在疲弱美國數據的影響下暴漲近40美元，一度衝高至2088美元，最終收於2083美元，收創歷史新高，收漲2%創兩個半月最大漲幅。



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

- MSCI調整生效，台股權重二升一降，加權指數2月月線收紅，全月大漲1077點，最高突破1萬9000點，可惜未站穩。外資2月累計買超近1162億元，主要買超個股為台積電（2330）及聯發科（2454）。
- 去年財報陸續公布，工業電腦大廠研華（2395）去年EPS達12.65元，為近十年次佳表現；網通大廠瑞昱（2379）EPS 17.85元，為近三年最差，預期今年營運將恢復成長；矽晶圓大廠環球晶（6488）EPS 45.41元創新高；PCB大廠欣興（3037）EPS 7.88元，較前一年衰退6成，今年上半年營運仍不明朗；被動元件大廠國巨（2327）去年EPS 41.8元，預計配發20股息及2元股票股利。
- 3月上旬有中信上游關鍵半導體（00941）、統一台股高息動能（00939）、元大台灣價值高息（00940）等多檔ETF陸續展開募集，申請額度超過400億元，將成為台股的資金活水。
- 台灣1月外銷訂單金額為484.2億美元，年增1.9%，主要受惠AI需求強勁及農曆年前備貨需求增加，包括電子產品、光學器材、基本金屬、塑橡膠製品等皆有兩位數增幅。
- 主計處上修台灣今年經濟成長率為3.43%，較去年底的預測值增加0.08個百分點，為2022年以來最佳表現，CPI則預期將上漲1.85%，仍有通膨壓力。



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

傳統車廠大逆襲，電動車何去何從？

傳統老牌車廠的股價，近來彷彿把油門踩到底，一路衝高，表現甚至超越這幾年引領風騷的電動新創車廠，從豐田到通用、Stellantis，今年來股價至少漲了10%，反觀特斯拉近年來已挫跌近20%，更別提其他規模更小的電動車新手。而在老牌車廠在與電動車新貴的較量中，握有一樣不算神秘的武器，那就是手中龐大的現金流。

電動車新創公司Rivian的股價近來相當疲軟。這家位於加州的公司上周公布財報時說，今年將生產57,000輛車，與去年差不多。該公司在財測說，由於高檔利率的影響，Lucid的展望也不如預期，預計今年僅產9,000輛車。這恰巧證明了特斯拉和比亞迪衝刺產量的重要性。在Rivian和Lucid掛牌的2021年，市場資金依然充裕，投資人聚焦於電動車新創企業，如同上一個十年的特斯拉。但在利率迅速上升後，市場認識到從零開始的問題。製造電動車需要大量資金，如果金融市場無法提供，便需要從既有業務中賺取。

傳統車廠在投資電動車的同時，尚有餘力向股東返還現金，這是因為新冠疫情期間創造的有利條件，壯大其資產負債表。截至2023年底，賓士工業部門持有317億歐元的淨現金流，占市值44%。汽車市場現已恢復正常，留下的成長途徑少之又少，但銷售並未崩潰。若經濟衰退來襲，汽車生產商將盡可能縮減股票回購計畫。通用汽車率先在去年11月底擴大實施庫藏股，回購100億美元股票。投資人也有所回應，此後通用股價跳漲37%。

除了帳上現金流的問題之外，我們分析電動車未來發展最大的瓶頸還是充電樁無法普及，綜觀全世界發達國家，充電樁的擴張速度，都遠遠低於預期的銷售量。有四成的電動車車主，想換回純油車或油電車的主要原因就是充電不易。目前除了中國建置充電樁推展比較順利外，都很難取得大量的土地設置充電樁，也減低了電動車的便利性。再加上政治因素的影響，如川普所代表共和黨壓根認為沒有氣候變遷的問題，也沒有推動新能源的必要性。APPLE在努力十年後，花費1620億元的成本後，還是停損了『泰坦』計畫。可見未來電動車市場還有更多困境要面對。



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。

