

CREATING THE WORLD

# Weekly Publication

---

2024W14

---

2024/4/1

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 (3/29)	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	39,807.37	+0.84%	+2.08%	+5.62%
	納斯達克指數	16,379.46	-0.30%	+1.79%	+9.11%
	S & P 500	5,254.35	+0.39%	+3.10%	+10.16%
	費城半導體指數	4,9005.21	-0.06%	+3.77%	+17.48%
	Vix ( 恐慌指數 )	13.01	-0.38%	-2.91%	+4.50%
亞	台灣加權	20,294.45	+0.33%	+7.00%	+13.18%
	上海綜合	3,041.17	-0.23%	+0.86%	+2.23%
	香港恆生	16,541.42	+0.25%	+0.18%	-2.83%
歐	日經225	40,369.44	-1.29%	+3.01%	+20.63%
	韓國	2,746.94	-0.06%	+3.96%	+3.45%
	印度	73,651.35	+1.13%	+1.59%	+1.95%
	德國	18,504.51	+1.60%	+4.67%	+10.46%
	英國	7,952.62	+0.27%	+4.23%	+2.84%
	法國	8,205.81	+0.66%	+3.51%	+8.78%



**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。

## 主要匯率走勢

貨幣	匯率	周變化率 (%)	年變化率 (%)
美元指數	104.49		
歐元/美元	1.0795	-0.12%	-2.17%
美元/日圓	151.40	-0.04%	+7.33%
美元/新台幣	31.978	-0.03%	+4.12%
美元/人民幣	7.2222	-0.11%	+1.69%

## 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	2,254.80	2,215.30	+8.69%
銀期貨	25.100	24.8440	+4.47%
銅期貨	4.0115	4.0104	+3.08%
布蘭特原油期貨	86.99	85.95	+12.87%
紐約輕原油期貨	83.11	81.79	+16.58%

資訊來自StockQ.org，以3/29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](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。

## 上週國際財經重點回顧

- 美股標準普爾500指數和道瓊工業指數今天收盤創新高，其中標普500指數在復活節假期前創下自COVID-19（2019冠狀病毒疾病）疫情以來最佳的第一季表現。
- 道瓊工業指數上漲47.29點或0.12%，收39807.37點，創歷史新高，奔向40000點大關。
- 標普500指數上漲5.86點或0.11%，收5254.35點，也締造新高；以科技股為主的那斯達克指數則下跌20.06點或0.12%，收16379.46點。
- 大陸統計局31日上午公布，2024年3月，大陸製造業採購經理指數（PMI）為50.8，比2月份大幅上升1.7個百分點，高於50榮枯線，顯示製造業景氣回升。統計局官員表示，製造業採購經理指數重回擴張區間，大陸經濟回升向好勢頭進一步增強。
- 現貨黃金價格飆升67.83美元，漲幅達到3.1%，金價本週收報2232.74美元/盎司。
- 紐約商品期貨交易所5月原油期貨，至截稿前成交價上升2.16%，成交於每桶USD83.11。
- 美元指數期貨上升0.20%，成交於USD104.27。
- Nymex，布蘭特原油6月成交價上升0.05%，至每桶USD86.99



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

- 3/21台灣央行意外升息半碼，是為了抑制4月電價上漲引發的通膨預期。6月是否升息引發眾多關注，央行暗示不升息機率高。
- 統一台灣高息動能 ( 00939 ) 跌破發行價15元，但規模仍持續成長目前為586億元；而新掛牌的中信上游半導體ETF ( 00941 ) 因投資人無追漲竟溢價高達近10%，本週跌幅至6%，但00941獲央行核准，於4/1起公開申購，追募195億元。
- 元大台灣價值高息ETF ( 00940 ) 04/01掛牌，已正式公告建倉完成，股票配置達92.44%、期貨佔3%，其中長榮 ( 2603 ) 持股排名第一超過9%。00940募集1752億元是台灣基金史上最大金額，按照ETF法規上市前持股比例要買到8成，投信今日一口氣買超金額高達600億
- 4月下旬還有復華、野村、兆豐跟4檔高股息ETF高股息將發行，為避免重蹈00939跟00940ETF成分股過度集中問題，金管會將出手，主委黃天牧強調未來若投資標的重覆過多，業者必須要提出改善計畫調整。
- 鴻海(2317)針對AI伺服器擴大佈局，旗下連接器廠鴻騰精密 ( FIT)3/25公佈跟與聯發科 ( 2454 ) 共同開發下即共同封裝光學元件技術 ( CPO )，搶佔當紅的矽光子商機。
- 紅海危機恐再起，加上4月進入長約簽期業者推估價格跟去年相比可能高出一倍，可持續留意長榮 ( 2603 )、陽明(2609) 營收狀況。



**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

### 全球商業不動產危機，銀行、壽險繼續踩雷(I)

美國商業房地產市場的問題給紐約社區銀行等銀行帶來了衝擊。TD Economics 的一份新報告稱，隨著未來幾年數千億美元的貸款到期，新的威脅迫在眉睫。預計美國今年將有5400億美元的商業房地產貸款到期，明年還將有5350億美元到期。自從疫情引發了在家工作運動以來，辦公室物業一直在苦苦掙扎。儘管雇主愈來愈多地推動員工重返辦公室，但遠距工作日比例仍高達30%，遠高於疫情前的5%~7%。

美國商業房地產的困境可能成為未來兩年最大的潛在危機。小型銀行的商業房地產貸款違約率，似乎正朝著8%~10%的方向發展。這些貸方在近年來加大了風險曝險後，特別容易受到商業房地產低迷的影響。根據去年12月發表的一份關於美國銀行脆弱性的研究報告稱，美國各大銀行的商業地產貸款的違約率如果達到10%，將導致銀行額外遭受約800億美元的損失。報告還警告稱，商業房地產的困境可能使300多家銀行，尤其是規模較小的地區性銀行，面臨償付能力擠兌的風險。

在台灣商業不動產似乎也沒好到哪去，先前壽險業到處高價競標不動產，引發各界痛批炒房，金管會因此在2011年設定不動產最低投報率門檻，最早不得低於1.875%，後來隨央行升息、降息而變動。2021年末升息前壽險最低投報率門檻為2.095%，但2023年已來到2.845%，如今利率再升半碼，



**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

### 全球商業不動產危機，銀行、 壽險繼續踩雷(II)續前頁

最低投報門檻進一步提高到2.97%，合計兩年最低門檻漲幅高達42%。如此門檻，等於要壽險公司只能投資3%以上投報物件，但3%的物件，在北部幾乎無貨可尋，連中南部也不容易。

壽險業者投資收益型不動產最低門檻過高，恐產生兩大畸型發展：1.壽險公司將被迫轉向投資海外高投報地區房產，例如英國、新加坡等國，而高投報就有高風險的不利後果。2.壽險公司會因升息而被金管會要求提高原有承租企業的租金，以彌補最低投報率不足。而壽險業若在短期兩年內被迫大幅提高現有租金，勢必影響承租企業成本的大幅增加，租約到期的企業或是吸收成本降低獲利，或是乾脆退租，將導致壽險公司不動產租賃空置率增加。產業連動成本極為巨大。

# AMPLE



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。

