

CREATING THE WORLD

Weekly Publication

2024W15

2024/4/8

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 (4/5)	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	38,904.04	-2.27%	-2.27%	+3.22%
	納斯達克指數	16,248.52	-0.80%	-0.80%	+8.24%
	S & P 500	5,204.34	-0.95%	-0.95%	+9.11%
	費城半導體指數	4,819.13	-1.75%	-1.75%	+15.42%
	Vix (恐慌指數)	16.03	+23.21%	+23.21%	+28.76%
亞	台灣加權	20,337.60	+0.21%	+0.21%	+13.42%
	上海綜合	3,069.30	+0.92%	+0.92%	+3.17%
	香港恆生	16,723.92	+1.10%	+1.10%	-1.76%
歐	日經225	39,010.00	-3.37%	-3.37%	+16.57%
	韓國	2,714.21	-1.19%	-1.19%	+2.22%
	印度	74,248.22	+0.81%	+0.81%	+2.78%
歐	德國	18,163.94	-1.84%	-1.84%	+8.43%
	英國	7,911.16	-0.52%	-0.52%	+2.30%
	法國	8,061.31	-1.76%	-1.76%	+6.87%



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	104.29		
歐元/美元	1.0839	+0.39%	-1.78%
美元/日圓	151.63	+0.16%	+7.49%
美元/新台幣	32.143	+0.54%	+4.66%
美元/人民幣	7.2345	+0.18%	+1.87%

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	2,349.10	2,310.83	+13.34%
銀期貨	27.60	26.6876	+14.87%
銅期貨	4.2405	4.1626	+8.96%
布蘭特原油期貨	90.86	89.71	+17.89%
紐約輕原油期貨	86.73	85.73	+21.66%

資訊來自StockQ.org，以4/5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

- 道瓊工業指數上周五漲307點，標普500指數和那斯達克綜合指數各漲1.1%和1.2%。不過，因大宗商品價格上漲、地緣政治緊張局勢和Fed可能減少降息，標普500指數一周下來仍跌1%，為1月初來最大單周跌幅。道瓊周線跌2.3%，那斯達克也跌0.8%。
- 紐美國10年期公債殖利率上周五躍升至4.377%，是去年11月來最高。
- 美元大漲後急挫當週收跌0.2%，黃金則接連刷新歷史高位，一度衝破2300大關，國際原油連續4日暴拉站上90美元關口。
- 其他金屬方面，白銀期貨升2.28%，報26.515美元/盎司。銅價亦走高，繼續向近11個月來的高點挺進。倫敦金屬交易所三個月期銅期貨價格升0.6%，至9070.50美元/噸。
- 愛爾蘭本年第一季公司破產家數共223家，成長41%
- 市場警戒台灣地震所帶來的影響，拖累日經225指數3日以低盤開出後、一度暴跌超過600點，之後在部分半導體相關股走揚下、支撐指數跌幅縮小，終場跌0.97%或跌387.06點，收39,451.85點，3個交易日來第2度走跌，創約2週來(3月15日以來)收盤新低水準。
- 根據歐盟統計局的數據，平均約22.6%的德國人，連一個星期左右的休假旅行都沒有錢負擔。



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

- 台股史上最大成立規模的ETF——元大台灣價值高息ETF (00940) 04/01掛牌後跌破發行價10元，並爆出134萬張巨量。接下來還有被稱為科技版00919的群益科技高息成長 (00946)，以及野村台灣趨勢動能高股息 (00944) 兩檔高息ETF預計於04/22開幕。
- 上市公司去年度財報公告完畢，全體上市公司去年營收衰退8.82%、獲利衰退25.96%，其中以航運業、半導體及塑膠工業受影響情形較大，而獲利逆勢上揚、成長較大的產業則包含金融保險業、汽車工業及建材營造業。
- 3月營收陸續公布，南亞科 (2408) 33.91億元，年增近58%；台光電 (2383) 46.5億元，年增66%；台耀 (6274) 17.5億元，年增33%；宏捷科 (8086) 4.41億元，年增274%。
- 台積電 (2330) 將於04/18召開法說會，有網紅假造外電新聞指股神巴菲特買回持股，影響行情，已引起金管會注意。
- 4月將除息ETF陸續公布配息金額，元大高股息ETF (0056) 配息0.73元，復華台灣科技優息ETF (00929) 的配息也拉高到0.2元；債券部分，群益ESG投等債20+ (00937B) 維持配0.084元，中信高評級公司債 (00772B) 配0.135元。



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

2023債券年，大家買債真的有賺錢嗎？

復活節長假之後，金融市場應該為美國「更長時間維持較高利率（higher for longer）」預作準備。美國股市可能繼續打敗債市；如果美國經濟「不著陸」，美元匯率也將續強。美國聯準會決策官員最近頻頻傳達的訊息，就是降息還要「多等一會兒」。如此一來，短期內降息的機率已經急劇下降，而復活節之後的股市焦點可能轉向歐洲。

Fed主席鮑爾在耶穌受難日當天於舊金山發表演說，明確表示由於美國經濟強勁，因此他不急於降息，且通膨下降勢頭仍曖昧不明。在他演說之前不久，商務部才公布2月個人消費支出（PCE）平減指數大致符合預估。達拉斯區聯邦準備銀行編製的「截尾平均通膨率（排除最極端項目之後的平均通膨率）」顯示，通膨年升率的確微幅下降，而元月的上升看來只是偶發事件。總的來說，這表示通膨趨向2%目標的進度太過緩慢。再者，3月製造業ISM指數超過50，是2022年來首見，顯示製造業由萎縮轉為擴張；另一方面，經理人的採購價格漲幅則是一年多來最大。

這自然意味著降息的必要性下降，且顯示降息帶來的風險升高。歐瑟士認為，在這種情勢下，Fed不能急於降息，或至少不應該如此。市場也接受到這項訊息。聯邦基金利率期貨市場數據顯示，投資人預期6月首次降息1碼的機率已降到50：50；兩個月之前，市場幾乎100%預期今年將降息3碼；再者，市場對7月開始降息都已經出現疑慮，這是去年10月以來首見。

所以如果長期看我們安盛觀點的粉絲，應該可以避開2023年以來降息，債券必漲的訊息，我們一直強調今年因為是總統選舉年，通膨是必須解決的問題，再加上美國經濟表現強勁，美國經濟沒有衰退的疑慮，所以預防經濟衰退的預防性降息，不會發生，今年有可能降不到三碼，如果通貨膨脹2.0再起，隨時可能恢復升息。所以我們認為很難在債券型基金或債券型ETF獲利。



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。

