

CREATING THE WORLD

# Weekly Publication

---

2024W16

---

2024/4/15

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 (4/12)	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	37,983.24	-2.37%	-4.58%	+0.78%
	納斯達克指數	16,175.09	-0.45%	-1.25%	+7.75%
	S & P 500	5,123.41	-1.56%	-2.49%	+7.41%
	費城半導體指數	4,745.05	-1.54%	-3.27%	+13.64%
	Vix ( 恐慌指數 )	17.31	+7.99%	+33.05%	+39.04%
亞	台灣加權	20,736.57	+1.96%	+2.18%	+15.65%
	上海綜合	3,019.47	-1.62%	-0.71%	+1.50%
	香港恆生	16,721.69	-0.01%	+1.09%	-1.77%
歐	日經225	39,567.00	+1.43%	-1.99%	+18.24%
	韓國	2,681.82	-1.19%	-2.37%	+1.00%
	印度	74,244.90	-0.00%	+0.81%	+2.77%
	德國	17,904.15	-1.43%	-3.24%	+6.88%
	英國	7,995.58	+1.07%	+0.54%	+3.39%
	法國	8,010.83	-0.63%	-2.38%	+6.20%



**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	106.01		
歐元/美元	1.0642	-1.78%	-3.56%
美元/日圓	153.31	+1.17%	+8.68%
美元/新台幣	32.317	+0.57%	+5.23%
美元/人民幣	7.2376	+0.04%	+1.91%

## 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	2,360.2	2,366.69	+13.87%
銀期貨	27.97	28.1636	+16.41%
銅期貨	4.316	4.2901	+10.90%
布蘭特原油期貨	90.15	90.27	+16.97%
紐約輕原油期貨	85.45	85.84	+19.86%

資訊來自StockQ.org，以4/12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

- 美國金融市場4/12日被中東局勢緊張所攪擾，道瓊工業指數大跌476點，加上通膨隱憂揮之不去，上周寫下2023年3月來表現最差的一周。道瓊工業指數上周下跌921點，跌幅2.4%，是2023年3月來最大單周跌幅；標普500指數上周五跌1.5%，那斯達克綜合指數跌1.6%，周線也雙雙收低。
- 南韓央行4/12日公佈最新利率決議，如市場預期維持利率不變，第十度按兵不動，主要考量通膨壓力未減、家庭負債居高不下。另外，南韓民眾不滿總統尹錫悅處理通膨的表現，導致執政黨在國會選舉慘敗，也讓南韓央行後續動作備受關注。
- 在伊朗對以色列領土發動無人機襲擊後，直接衝突加劇，這是此類直接對抗的首次重大升級。從歷史上看，這種地緣政治形勢的發展會促使投資者轉向黃金的安全性，從而推高金價。預計金價下週開盤走高。在上週達到2400美元/盎司的歷史高點後，黃金繼續成爲投資者在中東衝突不斷升級之際的主要避險資產。
- 美國通脹走強，美聯儲加息的希望正在消退，美元連續狂飆，並鞏固了其作為2024年表現最好的貨幣的地位。美元兌日元在周末前出現一波反彈行情，最終收市於153.25。市場對日本央行的潛在干預表示擔憂。加元繼續下跌，本周可能會下跌1.25%，這是自2023年5月以來最糟糕的單周表現。
- 推動這一漲勢的是多種實物材料的大幅上漲，這使得以商品爲基礎的標普GSCI指數今年已上漲了12.8%，遠遠超過了標普500指數的7%增幅。據彭博社報道，這引發了商品交易歷史上最賺錢的時期，自2022年以來，排名前四的私人交易公司已經淨賺了500億美元的利潤。



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 《以人爲本，以藝術爲準》 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

- 台積電公布 3 月營收為1952.11億台幣，月增7.5%、年增34.3%，第1季營收合計 5926.44 億，超越財測目標。台積電獲美國商務部66億美元補助及50億美元貸款，並擴大美國投資至650億美元。4Q3地震恢復迅速，維持1月法說會時的業績展望，04/18將舉辦法說會，股價持續創高。
- 大立光 ( 3008 ) 法說公布第1季受惠匯兌收益EPS達45.79元，但毛利率跌破50%，4、5月的動能與3月接近，但看好下半年更多手機升級，第4季有機會產能滿載，股價在法說會後正面反應。
- 14家金控首季獲利較去年同期翻倍，其中，國泰金 ( 2882 ) EPS 2.57元擠下富邦金 ( 2881 ) 的2.33元居冠，中信金 ( 2891 ) 1.07元排第3。
- 證交所公布全體上市公司3月營收年增7.53%，累計營收較去年同期成長5.47%，其中營收成長較大產業包含：金融保險業因保險淨收益及投資收益增加，電子通路業受惠 AI 伺服器使電子零組件需求增加，資訊服務業受惠數位轉型及雲端建置服務需求。
- 台灣3月出口金額418.2億美元，月增33%、年增18.9%，不只人工智慧等新興科技應用商機持續強勁，傳產貨類外銷也普遍回溫，資通與視聽產品出口 126.5 億美元更歷年單月新高，對東協、美國出口亦創新高，但對陸港出口仍顯疲弱。



**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

### 亞洲貨幣競貶大戰？

美國3月消費者物價指數增幅高於預期，帶動美債殖利率彈高，日圓兌美元10日貶至1990年以來新低，一度觸及152.47兌1美元。曾任巴倫周刊和彭博專欄作家的皮塞克，深諳亞洲情勢，他近來發文警告，日圓貶勢不休，要是人民幣跟進，或許會在亞洲引爆貨幣大戰。日本銀行3/19日揮別負利率，將指標利率從負0.1%升至0.1%，表明25年來的免費資金時代結束。該國官員先前一直懼怕負利率落幕，日圓將直線飆高，引發市場劇震。不料之後日幣兌美元不升反貶，至今約貶值1.6%，並一再下探1990年來新低，財務大臣鈴木俊一放話要出手阻貶。

中國大陸的經濟前景不斷惡化，中共可能已經後悔，將今年經濟成長目標定在5%。當地房市危機持續加劇，傷害企業和家庭信心，而地方政府融資情況轉壞，也提高通縮壓力。與此同時，青年失業率更衝上歷來之最。此種情況下，人民幣貶值是提振經濟的最快速作法。日圓跌跌不休，西方卻未置一詞，可能會讓中國領導人認為，日圓提供掩護，人民幣可如法炮製。外匯市場已在3月22日嚐到此種風險，當天中國人行突然鬆綁一向嚴格管控的人民幣匯價，將人民幣中間價定在逾兩個月來的最低點，導致人民幣貶至7.2兌1美元的重要心理關卡。中國的核心圈子不再容忍日本採取以鄰為壑的方式，來推升成長。

日幣幣值不斷下探，也可能激怒其他亞洲國家。南韓製造業活動降溫，或許會想靠貶值救經濟。新加坡內需低迷，也可能祭出類似的貶值措施。在1997~1998年亞洲金融風暴受創最重的東南亞國家，正謹慎戒備。倘若北京跟進日本，讓人民幣貶值，印尼或泰國都不會袖手旁觀。印尼總統當選人普拉伯沃承諾，要創造8%的經濟成長率，引發許多質疑。全球展望黯淡下，印尼未來幾年想追平2023年的5.05%成長率，也許都有難度。泰國局勢更不確定，世界銀行估計，最佳情況下，泰國經濟將成長2.8%。美國的放任日本導致中國偷渡貶值，最終會燒到美國本身的印太佈局。



**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。



