

CREATING THE WORLD

A MILLION PEOPLE · A MILLION DREAMS



安盛財富 理財週報

20230306
W10

安盛理財週報 20230306

全球股市走勢

區域	股市	指數收盤 (2/3)	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	33,390.97	+1.75%	+2.25%	+0.74%
	納斯達克指數	11,689.01	+2.58%	+2.04%	+11.68%
	S & P 500	4,045.64	+1.90%	+1.90%	+5.37%
	費城半導體指數	3,028.34	+3.18%	+2.36%	+19.60%
	Vix (恐慌指數)	18.49	-14.67%	-10.68%	-14.67%
亞	台灣加權	15,608.42	+0.67%	+0.67%	+10.40%
	上海綜合	3,328.39	+1.87%	+1.49%	+7.74%
	香港恆生	20,567.54	+2.79%	+3.95%	+3.97%
	日經225	27,927.47	+1.73%	+1.76%	+7.02%
	韓國	2,432.07	-0.35%	+0.80%	+8.75%
印度	59,808.97	+0.58%	+1.44%	-1.70%	
歐	德國	15,578.39	+2.42%	+1.39%	+11.88%
	英國	7,947.11	+0.87%	+0.90%	+6.65%
	法國	7,348.12	+2.24%	+1.10%	+13.51%

AMPLEGroupGlobal 《 以人為本，以藝術為準 》，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AMPLEGroupGlobal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。

安盛理財週報 20230306

主要匯率走勢

貨幣	匯率	周變化率 (%)	年變化率 (%)
美元指數	104.53		
歐元/美元	1.0634	-0.07%	-2.97%
美元/日圓	135.86	-0.67%	+6.71%
美元/新台幣	30.513	-0.04%	-0.32%
美元/人民幣	6.9064	+0.18%	-0.77%

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	1,862.8	1841.08	+1.77%
銀期貨	21.385	21.0404	-11.55%
銅期貨	4.0710	4.0792	+6.60%
布蘭特原油期貨	86.00	84	0.00%
紐約輕原油期貨	79.85	77.61	-0.73%

資訊來自StockQ.org，3/03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。

AMPLEGroupGlobal 《以人為本，以藝術為準》，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AMPLEGroupGlobal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。



安盛理財週報 20230306

上周財經重點回顧

- 台灣1月景氣燈號再亮代表低迷的藍燈，為連續第三顆藍燈，景氣對策分數11分，較前一個月下滑，為14年來低點，在生產面、貿易面、金融面、信心面指標都持續疲弱，只有內需相關的零售及餐飲業營業額較去年成長。
- 台灣1月消費者物價指數 (CPI) 年增3.04%，市面上多種商品出現漲價潮，通膨壓力不小，加上近期缺蛋嚴重，吸引部分資金轉入食品類股，卜蜂股價出現罕見的跳空大漲，大成也跟進，但不久後就拉回。
- 面板報價落底，群創法說釋出供需達平衡、訂單回籠的喜訊，法人捧場大買，友達也獲買盤進駐。面板雙虎去年大虧數百億，營運陷入谷底，今年產業景氣回春，股價已先行回溫。
- 波羅的海指數 (BDI) 受中國需求回升等因素帶動，從2月中旬起漲以來連續十天上漲，突破千點，散裝航運裕民、新興、慧洋-KY、四維航等股價轉強。
- IC設計股創意 (3443) 搭ChatGPT引發的AI熱潮，股價在2月飆漲快50%，但因傳出大客戶盛科遭美國列入實體清單，可能影響未來營運，周五股價重挫，打落跌停。
- 軍工股投資熱潮起，概念股之一的龍德造船將於3月10日掛牌，承銷價30元，興櫃股價在90元以上，中籤者有6萬元的潛在價差空間。
- 電動車大廠特斯拉釋出下一代車型將減少75%碳化矽 (SiC) 需求，市場擔憂可能影響第三代半導體等產業長期發展。

AMPLEGroupGlobal 《以人為本，以藝術為準》，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AMPLEGroupGlobal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。

安盛理財週報 20230306

AMPLE財經專欄

專欄作家：安盛財富美股首席操盤手_陳守謙

• 「美國聯準會升息循環已經屆滿周年！ 接下來該何去何從？」

原本市場樂觀預期這場始於去年3月的抗通膨戰爭，今年可望偃旗息鼓；但由於通膨怪獸太過難纏，預料Fed可能被迫延長升息戰線，也讓美國股債市動盪再度加劇。擔憂通膨夢魘揮之不去，將促使Fed增強升息力道，美國10年期公債殖利率3/2日重返4%大關至4.04%，創下去年11月初以來新高。對Fed利率預期更為敏感的2年期美債殖利率更一度衝高到4.937%、為2006年中以來最高紀錄。

一直以來兩年期公債殖利率的高點，往往就是終端利率的高點，隨著兩年期公債殖利率的突破，也意味著聯準會的升息循環還沒有那麼快結束。綜觀四十年來聯準會的操作，升息都是為了壓抑通貨膨脹，而降息都是因為金融性的危機發生，降息以穩定金融環境。我們細分聯準會所觀察的核心物價（CCPI），其中佔比以原物料價格（20%）、住房價格（30%）、服務零售價格（50%），其中最大宗的服務零售價格根本未見趨緩，而原物料漲價再起，住房價格有遞延一年的慣性。綜合以上來說，聯準會跟市場透露一個明確的訊息，今年不會降息。明年是否降息，還需要繼續觀察通貨膨脹。

所以我們預測利率高點可能座落在6%左右，維持一定的實質利率（利率-核心通膨率）>2%以上，才能有助於控制通膨。再者，我們認為聯準會的通膨目標2%，基本上是不切實際，因為去全球化使物價下跌有僵固性，未來還是調升通膨預期。未來還是調升通膨預期，維持高利率的時間會長達一年。

AMPLEGroupGlobal 《以人為本，以藝術為準》，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AMPLEGroupGlobal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。

CREATING THE WORLD

A MILLION PEOPLE · A MILLION DREAMS



AMPLE 安盛財富股份有限公司
AMPLE WEALTH CO., LTD.