

CREATING THE WORLD

A MILLION PEOPLE · A MILLION DREAMS



AMPLE

安盛財富股份有限公司
AMPLE WEALTH CO., LTD.

安盛財富 理財週報

20230313
W11

安盛理財週報 20230313

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	31,909.64	-4.44%	-2.29%	-3.73%
	納斯達克指數	11,138.89	-4.71%	-2.76%	+6.42%
	S & P 500	3,861.59	-4.55%	-2.73%	+0.58%
	費城半導體指數	2,923.93	-3.45%	-1.16%	+15.47%
	Vix (恐慌指數)	24.80	+34.13%	+19.81%	+14.44%
亞	台灣加權	15,526.2	-0.53%	+0.14%	+9.82%
	上海綜合	3,230.08	-2.95%	-1.51%	+4.56%
	香港恆生	19,319.92	-6.07%	-2.36%	-2.33%
	日經225	28,143.97	+0.78%	+2.54%	+7.85%
歐	韓國	2,394.59	-1.54%	-0.76%	+7.07%
	印度	59,135.13	-1.13%	+0.29%	-2.80%
	德國	15,427.97	-0.97%	+0.41%	+10.80%
	英國	7,748.35	-2.50%	-1.62%	+3.98%
	法國	7,220.67	-1.73%	-0.65%	+11.54%

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 20230313

主要匯率走勢

貨幣	匯率	周變化率 (%)	年變化率 (%)
美元指數	104.64		
歐元/美元	1.0643	-0.07%	-2.97%
美元/日圓	134.97	-0.67%	+6.71%
美元/新台幣	30.774	-0.04%	-0.32%
美元/人民幣	6.9053	+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	1,872.70	1839.16	+2.31%
銀期貨	20.605	20.4218	-14.77%
銅期貨	4.0070	4.0167	+4.92%
布蘭特原油期貨	82.64	83.1920	-3.91%
紐約輕原油期貨	76.68	77.2860	-4.67%

資訊來自StockQ.org，3/10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 20230313

上周財經重點回顧

- 台灣2月出口310.5億美元，年減17.1%，較原先預期的還要差，除了傳產貨類外銷不振外，連積體電路出口亦顯疲軟，加上淡季效應的原故，由於通膨、升息的壓力仍在，國際經濟前景偏保守，預期上半年出口仍承壓。
- 電子紙大廠元太去年獲利創高，但法說釋出今年成長幅度不如去年，加上外資調降目標價，周五股價跌停作收。
- 股東會旺季即將到來，股東會紀念品成為討論焦點。大魯閣宣布持有一股的股東可領取價值超過3200元紀念品後，股價連拉兩根漲停板。中鋼、王品的紀念品雖尚未公布，但也很受關注。
- 今年來台股轉強，散戶投入踴躍，證交所統計，2月台股自然人成交值比重躍居60.1%、外資則占29.57%，當沖成交值占比從1月的34.76%提高到36.65%，成交量週轉率也提高到6.49%，2月有交易戶數也比1月多了62萬戶，來到206.9萬戶。
- 因應疫情指數中心調整Covid-19疾病通報定義，自03/20起輕症不通報，產險公會表示，配合疾管署規範，若經診斷屬輕症者，保險公司依約不予理賠。
- 美國聯準會加速升息壓力再起，美元轉強，新台幣匯率走貶，周五新台幣/美元 銀行間收盤匯率收30.848，向31關卡靠近。
- 美國聯準會主席鮑爾華府聽證，鷹派言論引發市場震盪。
- 矽谷銀行拖累，美國銀行股暴跌。

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 20230313

AMPLE財經專欄

專欄作家：安盛財富美股首席操盤手_陳守謙

• 「黑石集團的基金不能贖回？」

黑石基金是全世界最大的私募基金，而不動產基金是黑石的第一大集團業務，包括一系列美洲、歐洲、亞洲的房地產基金，以及房地產收益信託 REITS 等等。截止 2021 年末，該業務規模高達 2790 億美元，占黑石總規模的 32% 左右，超越私募股權傳統業務。

此次金額雖然不大，無法與次貸海嘯相比，不過對我們來說是相當大的警訊，由於新冠肺炎改變人類的工作型態，據調查歐、美大多數國家的工作者平均每週進公司兩天，其中優良商辦的滿租率只有五成，加上房價下跌，房地產收益信託 REITS 的淨值不但減損，以租金收入作為配息基準的報酬也不如以往，所以才會面臨大規模贖回潮。如果高利率維持在高水平還要一段時間，基金的狀況會更加惡化，黑石集團會被迫出售優良資產，或是大幅折價出售較不優質的資產，來償還贖回，將來資產跌價會更加快速。

所以再強大的銀行、保險、基金公司都經不起短期間的現金流出，所以一但業務出現問題，發生擠兌或提領，很容易造成系統性的金融風險，因為大家投資的標的重複性極高，雖然自雷曼事件以來，美國政府有致力於監管銀行面對風險的壓力測試，但是保險、私募基金、退休基金這些資金巨獸並沒有參與其中，所以難保金融危機不再出現，要居高思危。

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 AMPLERGroupGlobal 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.