

# 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

20230403  
W14

# 安盛理財週報 20230403

## 全球股市走勢

區域	股市	指數收盤 (3/17)	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	33,274.15	+3.22%	+1.89%	+0.38%
	納斯達克指數	12,221.91	+3.37%	+6.69%	+16.77%
	S & P 500	4,109.31	+3.48%	+3.51%	+7.03%
	費城半導體指數	3,230.86	+3.51%	+9.21%	+27.60%
	Vix ( 恐慌指數 )	18.70	-13.98%	-9.66%	-13.71%
亞	台灣加權	15,914.70	-0.29%	+2.35%	+12.24%
	上海綜合	3,272.86	+0.22%	-0.21%	+5.94%
	香港恆生	20,400.11	+2.43%	+3.10%	+3.13%
	日經225	28,041.48	+2.40%	+2.17%	+7.46%
	韓國	2,476.86	+2.56%	+2.65%	+10.75%
印度	58,991.52	+2.55%	+0.05%	-3.04%	
歐	德國	15,628.84	+4.49%	+1.72%	+12.25%
	英國	7,631.74	+3.06%	-3.10%	+2.42%
	法國	7,322.39	+4.38%	+0.75%	+13.31%

AMPLEGroupGlobal 《 以人為本，以藝術為隼 》，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 20230403

## 主要匯率走勢

貨幣	匯率	周變化率 (%)	年變化率 (%)
美元指數	102.59		
歐元/美元	1.0840	+0.65%	+1.33%
美元/日圓	132.74	+0.08%	+1.29%
美元/新台幣	30.538	+0.41%	-0.18%
美元/人民幣	6.8678	-0.05%	-0.43%

## 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	1,987.00	1,986.86	+8.56%
銀期貨	24.235	23.6758	+0.24%
銅期貨	4.0835	4.0903	+6.93%
布蘭特原油期貨	79.94	78.4402	-7.05%
紐約輕原油期貨	75.7	73.87	-5.89%

資訊來自StockQ.org，以3/31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 20230403

### 上周財經重點回顧

- 台灣2月景氣燈號再亮藍燈，為連續第四顆藍燈，景氣對策分號進一步下滑到10分，包括製造業銷售、海關出口、工業生產等細項都持續滑落，不過，領先指標則呈現連續四個月回升，預期台灣景氣第二季落底的機會高。
- 國內電價4月1日起平均調漲11%，住宅用700度以下、小商店1500度以下、農漁及學校用電不調漲，去年下半年用電衰退產業調幅減半，但針對高壓及特高壓的產業用電大戶調漲17%，產業低壓以內需、微中型企業為主則調漲10%，將提高半導體等用電大戶的營運成本，而節電、儲能相關類股則受惠。
- 記憶體市況慘淡，研調機構集邦科技不久前示警DRAM價格還沒跌完，美光本周公布財報也虧損嚴重，但公司釋出客戶庫存好轉且產業供需將獲得改善的曙光，市場推測記憶體市場最壞情況可能已過，加上另一大廠三星傳出將減產的消息，激勵台股記憶體族群股價，周五紛紛上漲。
- 矽晶圓大廠環球晶參加櫃買業績發表會，董事長徐秀蘭指出歐美銀行危機增加不確定性，第2季營運壓力比第1季大，下半年目前仍偏保守，但已有客戶持續簽訂長約及縮短遞延拉貨的時程，是兩個正面的訊息。
- 本周焦點股：擁有85度C品牌的美食-KY因董事長配偶申報轉讓3463張股票，引發市場疑慮，重挫股價，公司公告澄清是為了引進長期國際投資人；八方雲集創辦人因炒股遭判刑，另公司本周召開法說釋出豬價大漲影響獲利的利空，股價下殺到今年來低點；去年12月才掛牌的光學鏡頭廠保勝光學3月中以來股價飆漲逾80%，公布前二月自結每股盈餘達0.9元，去年全年EPS為3.8元。

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 20230403

### AMPLE財經專欄

專欄作家：安盛財富美股首席操盤手\_陳守謙

## 「房地產or慘？」

房地產是個「對零利率上癮的產業」，等到房地產價值適當反映利率上揚因子後，當中潛藏的「泡泡」可能被戳破。所以在金融業的銀行倒閉危機後，我們認為下一個倒楣的產業會在房地產。

MSCI歐洲季度房地產指數顯示，房地產價值已較2022年6月高峰拉回約10%，花旗預測，西歐房價恐於明年底前進一步下跌20~40%，相關類股的股價則可能在同期間內腰斬。相較之下，美國房地產類股雖然表現優於歐洲，但MSCI美國房地產投資信託(REIT)指數3月迄今下滑8.5%。美國掛牌的REITs較為成熟，涵蓋資料中心、健康照護等多種領域，歐洲對於辦公室、工業及零售這些較容易受到利率上揚衝擊的領域曝險則較高。

商業房地產也是我們長期觀察的一塊，從我們3/7安盛觀點，觀察黑石的不動產抵押貸款的基金，停止配發利息，還每月縮減投資人贖回基金的成數看來，歐美的商業房地產並不樂觀，自新冠病毒以來，大型企業google、apple、tesla等大型企業一直在呼籲員工回辦公室上班，但是引起員工反彈，員工寧願少10%~20%的薪水在家上班，所以商業不動產的退租率穩定走高，我們認為承作商業不動產放款的銀行將有大麻煩，在網路世界即將迎來WEB 3.0，屆時遠距辦公成常態，又是更大的挑戰。

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.