

CREATING THE WORLD

A MILLION PEOPLE · A MILLION DREAMS



安盛財富 理財週報

20230508
W19

安盛理財週報 20230508

全球股市走勢

區域	股市	指數收盤 (5/5)	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	33,674.38	-1.24%	-1.24%	+1.59%
	納斯達克指數	12,235.41	+0.07%	+0.07%	+16.90%
	S & P 500	4,136.25	-0.80%	-0.80%	+7.73%
	費城半導體指數	3,007.69	+0.42%	+0.42%	+18.78%
	Vix (恐慌指數)	17.19	+8.94%	+8.94%	-20.67%
亞	台灣加權	15,609.03	+0.19%	+0.19%	+10.41%
	上海綜合	3,334.50	+0.34%	+0.34%	+7.94%
	香港恆生	20,033.00	+0.70%	+0.70%	+1.27%
	日經225	29,157.95	+1.04%	+1.04%	+11.74%
	韓國	2,500.94	-0.02%	-0.02%	+11.83%
歐	印度	61,054.29	-0.10%	-0.10%	+0.35%
	德國	15,961.02	+0.24%	+0.24%	+14.63%
	英國	7,778.38	-1.17%	-1.17%	+4.38%
	法國	7,432.93	-0.78%	-0.78%	+14.82%

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 20230508

主要匯率走勢

貨幣	匯率	周變化率 (%)	年變化率 (%)
美元指數	101.28		
歐元/美元	1.1016	+0.06%	+2.97%
美元/日圓	134.83	-0.67%	+2.85%
美元/新台幣	30.578	+0.04%	-0.05%
美元/人民幣	6.9096	+0.18%	+0.18%

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	2,024.60	2,19.74	+10.61%
銀期貨	25.930	25.6954	+7.25%
銅期貨	3.8918	3.8911	+1.91%
布蘭特原油期貨	75.37	76.5660	-12.36%
紐約輕原油期貨	71.32	72.7620	-11.34%

資訊來自StockQ.org，以5/5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。

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 20230508

上周財經重點回顧

- 大立光、鴻海公布4月營收。大立光4月營收28.7億元，月減13.25%、年減8.33%，因手機需求低迷，預料5月拉貨動能也不強；鴻海4月營收4292億元，月增4.23%、年減11.77%，之前公司已釋出第2季因新舊產品轉換，營運將呈現季減、月減。
- 載板廠第1季為營運低點，南電毛利率、營益率雙降，EPS僅3.6元，創8季以來最低，4月營收37.09億元，也呈現月減、年減，預期下半年營運才能回溫；景碩第1季獲利更只有801萬元，EPS 0.02元。另外，品牌電腦大廠宏碁首季則轉虧為盈，EPS 0.17元。
- 非電子業部分，統一超首季EPS 2.71元年增近3成，第2季營運也看好，股價爆量大漲；成衣代工大廠聚陽第1季EPS 3.92元年增6%，第2季預期與去年持平，但受印尼齊戒月影響，4月營收20.98億元、月減24.85%；同業儒鴻首季EPS 3.01元年減54%，預期第2季營運應會優於第1季。
- MSCI明晟半年度調整預計05/12公布，投顧提醒，市值排名居末段班的巨大、穩懋等有被剔除風險，緯創、創意則因市值跳升有機會納入成分股。
- 本周焦點股：摩根士丹利看好散熱族群，調升個股目標價，奇鋁、雙鴻股價急拉，奇鋁單周漲幅達15%；台康生技因新藥臨床試驗數據達標的利多，本周股價大漲近20%。
- 多檔ETF將於5月除息，配息金額陸續公布，其中，國泰永續高股息ETF預計配息0.27元，換算殖利率超過6%；兆豐臺灣藍籌30 ETF由年配改為半年配，第一階段預計配發1.5元；最令投資人失望的是富邦特選高股息ETF，僅配息0.017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 20230508

AMPLE財經專欄

專欄作家：安盛財富美股首席操盤手_陳守謙

「美國銀行倒閉有解嗎？」

從3月不堪擠兌而倒閉的矽谷銀行到最近的第一共和銀行，多家區域性銀行倒閉像骨牌連環倒，凸顯出這些銀行未投保存款水位高，或持有的證券帳面損失擴增的問題，最容易遭到存款擠兌潮擊倒，當前的亂象錯綜複雜，不是隨摩根大通執行長戴蒙5/1日宣稱，接管第一共和銀行後，區域銀行「這部分危機已結束」那麼簡單。然而，PacWest 處境岌岌可危卻再一次證明，流動性危機 (liquidity crisis) 和利率錯配 (rate mismatch) 問題也困擾其他的區域銀行業者，這波風暴顯然尚未止息。

所謂『流動性危機』就是，絕大多數的銀行有美國國債的未實現損失，在利率上升的期間，或多或少都有一定規模的損失，因為國債並非標準化商品，所以定價或出售並不像公開市場交易那麼簡單，通常都是捆包找大型投資銀行或是退休基金議價出售，因為不容易變現，所以無法快速提供資金擠兌。再來『利率錯配』也是一大問題，所有的金融機構在長期殖利率曲線為正斜線的情況下，一般都採取以短資長的最有效率策略，借短期低成本資金，貸出長期高成本債務，尋求資金效率極大化，如果殖利率曲線是正常正斜率，銀行的利潤會增加，但是在殖利率取線倒掛的情況下，反而是賠錢的生意。而且倒掛越久賠得越多。

而這兩個問題的解方在於聯準會的態度，原本聯準會判斷通膨只是短期現象，所以在應該啟動升息時沒有動作，而現在通膨成形，需要維持一段時間的高利率環境，才能對抗通貨膨脹，但是銀行端明顯受不了高利率所帶來的流動性緊縮，跟期限錯配所帶來的虧損，需要降息但是又不能降息的窘境。所以我們認為風暴不會停歇。

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.