

CREATING THE WORLD

A MILLION PEOPLE · A MILLION DREAMS



安盛財富 理財週報

20230522
W21

安盛理財週報 20230522

全球股市走勢

區域	股市	指數收盤 (5/19)	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	33,426.63	+0.38%	-1.97%	+0.84%
	納斯達克指數	12,657.90	+3.04%	+3.53%	+20.94%
	S & P 500	4,191.98	+1.65%	+0.54%	+9.18%
	費城半導體指數	3,203.49	+7.76%	+6.96%	+26.51%
	Vix (恐慌指數)	16.81	-1.29%	+6.53%	-22.43%
亞	台灣加權	16,174.92	+4.34%	+3.82%	+14.41%
	上海綜合	3,283.54	+0.34%	-1.20%	+6.29%
	香港恆生	19,450.57	-0.90%	-2.23%	-1.67%
歐	日經225	30,808.35	+4.83%	+6.76%	+18.06%
	韓國	2,537.79	+2.52%	+1.45%	+13.48%
	印度	61,729.68	-0.48%	+1.01%	+1.46%
	德國	16,275.38	+2.27%	+2.22%	+16.89%
	英國	7,756.87	+0.03%	-1.44%	+4.09%
	法國	7,491.96	+1.04%	+0.01%	+15.73%

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 20230522

主要匯率走勢

貨幣	匯率	周變化率 (%)	年變化率 (%)
美元指數	103.19		
歐元/美元	1.0802	-0.59%	+0.97%
美元/日圓	137.92	+0.87%	+5.21%
美元/新台幣	30.603	-0.42%	+0,04%
美元/人民幣	7.0066	+0.40%	+1.58%

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	1,979.90	1,987.98	+8.17%
銀期貨	24.020	23.9576	-0.65%
銅期貨	3.7287	3.7150	-2.36%
布蘭特原油期貨	75.59	75.7640	-12.10%
紐約輕原油期貨	71.69	71.6180	-10.88%

資訊來自StockQ.org，以5/19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 20230522

上周財經重點回顧

- 美國大型機構向主管機關提報的13F報告顯示，巴菲特旗下的波克夏公司第1季將台積電所有持股出清，但同時有富達投資、麥格理銀行等四家機構增持台積電持股。本周台積電在外資、自營商合計7萬張買盤加上ADR大漲帶動下，股價跳空大漲站上532元。
- 520前一周，外資、自營商分別買超778億元、496億元，推升大盤指數站上萬六，最高來到16189點，創今年新高。
- 本周焦點股：和泰汽車第1季由虧轉盈，每股賺9.27元，股價連續大漲衝上850元，躍居傳產股后；生技股美時首季營收創高，EPS達4.58元，亮眼業績激勵股價漲停；代工大廠廣達受惠PC市況回穩、伺服器業務成長，法人買盤持續湧入，股價創高站上100元，超越鴻海。
- 大陸國台辦宣布恢復台灣團客赴陸旅遊，航空雙雄有望受惠，周五股價拉出長上影線，長榮爆出35萬張大量，觀光股也在兩岸旅遊有望解凍的期待下，同步大漲。觀光族群首季營運好轉，獲利轉虧為盈，山富、五福、易飛網等單周股價漲幅20~50%不等。
- COMPUTEX台北國際電腦展05/30開展，國際大廠將發布新品，此為解封後首次舉行實體展，繪圖晶片大廠輝達 (Nvidia) 執行長黃仁勳也將發展主題演講。拜AI投資熱潮所賜，輝達今年股價飆漲逾1倍，市值超越波克夏。
- 生成式AI再有新應用，ChatGPT發表官方手機APP iOS版本，目前先開放美國用戶使用，未來將開放其他國家及Android版本。

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 20230522

AMPLE財經專欄

專欄作家：安盛財富美股首席操盤手_陳守謙

「日股創高，就此起飛？」

日本股市近來氣勢如虹，日經225指數17日漲破30,000點大關，東證指數創33年新高。究竟是「這一回不一樣」？還是可能已經有點過熱？

有兩點改變促成的日本投資環境的改變，一是日本前首相安倍晉三推動的公司治理改革的努力正取得成果。如今，股東維權主義正在提升，最明顯的結果就是讓股東的現金報酬提高。日本企業實施庫藏股和分發股息的總支出在去年創新高紀錄，例如五大商社之一的三菱商社上周宣布22億美元庫藏股計畫。雖然在美國，實施庫藏股是很常見的，但對於日企來說，這是跨出「一大步」。日企通常坐擁大量現金，根據Jefferies的數據，近一半的日企資產負債表呈現「淨現金」。這是非常大突破。

另一點是日本企業日益解除交叉持股的情況，這會提高股東報酬。這些交叉持股壓低了股東權益報酬率，因而壓低了公司的價值。根據Jefferies的數據，東證指數中約54%的企業股價低於帳面價值，比率遠高於標普500指數企業中的僅7%。今年稍早，東京證交所敦促價格低於帳面價值的企業提出計畫，來改善他們的資本報酬。

「股神」巴菲特是早早布局搶進日股的代表性人物。他的波克夏公司在2020年8月（當時指數約莫23,000點，目前剛突破30,000點）就開始買進日本商社的股票，理由是這些公司的估值偏低；高齡92歲的巴菲特更在今年4月親自訪日，與三菱商事、住友商事等五大商社表達投資與合作意願，還透露「日本是我在美國以外的最大投資標的。」

如今日本股市的新高，日本人卻不是最大受益者，日本人投資於日本股市約莫280億美元，相較於3.5兆美元的海外投資，日本人反而對自家股市沒興趣，如今國際市況不佳，資金是否會捨棄國際投資回流到日本，我們不排除這個巨大的買盤，如今日幣因為寬鬆還在歷史低位徘徊，可以說是國際資金回歸的大好機會。創高後的拉回可能是更保險的買點。

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.