

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

20230626
W26

安盛理財週報 20230626

全球股市走勢

區域	股市	指數收盤 (6/23)	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	33,727.43	-1.67%	+2.49%	+1.75%
	納斯達克指數	13,492.52	-1.44%	+4.31%	+28.91%
	S & P 500	4,348.33	-1.39%	+4.03%	+13.25%
	費城半導體指數	3,506.71	-4.53%	+1.55%	+38.49%
	Vix (恐慌指數)	13.44	-0.74%	-25.08%	-37.98%
亞	台灣加權	17,202.40	-0.50%	+3.76%	+21.68%
	上海綜合	3,197.90	-2.30%	-0.21%	+3.52%
	香港恆生	18,889.97	-5.74%	+3.60%	-4.51%
	日經225	32,781.54	-2.74%	+6.13%	+25.63%
	韓國	2,570.10	-2.12%	-0.27%	+14.92%
印度	62,979.37	-0.64%	+0.57%	+3.52%	
歐	德國	15,829.94	-3.23%	+1.06%	+13.69%
	英國	7,461.87	-2.37%	+0.21%	+0.14%
	法國	7,163.87	-3.05%	+0.91%	+10.65%

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 20230626

主要匯率走勢

貨幣	匯率	周變化率 (%)	年變化率 (%)
美元指數	102.87		
歐元/美元	1.0893	-0.47%	+1.82%
美元/日圓	143.72	+1.43%	+9.63%
美元/新台幣	30.989	+1.11%	+1.30%
美元/人民幣	7.1789	+0.77%	+4.08%

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	1,930.30	1,941.39	+5.46%
銀期貨	22.457	22.9344	-7.11%
銅期貨	3.8065	3.8691	-0.33%
布蘭特原油期貨	74.44	75.4360	-13.44%
紐約輕原油期貨	69.50	70.7560	-13.60%

資訊來自StockQ.org，以6/23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 20230626

上周財經重點回顧

- 美國聯準會主席鮑爾赴國會作證時再次重申堅定升息抗通膨的立場，市場對激進升息可能引發美國經濟衰退的疑慮越來越高，包含高盛、花旗、瑞銀在內等多家大型機構，紛紛提高經濟衰退的風險預估，特斯拉、Netflix等企業也傳出裁員消息。
- 今年來大漲的大宗商品行情出現轉折，包含小麥、玉米、鐵礦砂、銅等價格近期都明顯下挫，反應市場對經濟衰退影響需求的擔憂。美國總統也請求國會立法通過暫停徵收聯邦汽油稅3個月，以降低消費者壓力，油價從6月中高點已下跌逾10%。
- 經濟部公布5月外銷訂單達554.3億美元，月增6.8%，年增6%，累計前5個月金額達2804.6億美元，創歷年同期新高；5月批發營業額1兆843億元創歷年同期新高，零售業、餐飲業營業額分別為3197億元、575億元，皆較上月減少，主要是受到近期Covid-19疫情升溫的影響；5月失業率3.68%，也為去年11月以來來高點
- 股王矽力-KY董事會通過股票一拆四，每股面額由10元變成2.5元，以7月5日為舊股最後交易日，7月6日到12日停止交易，7月13日新股上市。
- 代工大廠仁寶總經理示警，消費性電子產業受通膨影響，產業向下修正要到2023年；DRAM大廠南亞科總經理也認為下半年旺季不旺，通膨若持續恐影響景氣修正到第4季。
- 台灣央行升息帶動國內存放款利率上漲，除台銀、土銀、兆豐、一銀、合庫、郵局等同步調升1年期定儲利率外，5月5大銀行房貸利率1.601%，也較上月增加0.04個百分點，以中華郵政利率為基準的青安房貸利率，一段式機動利率也調高至1.65%。

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 20230626

AMPLE財經專欄

專欄作家：安盛財富美股首席操盤手_陳守謙

「台灣通貨膨脹率不到3%?」

新冠疫情以來，封城、供應鏈瓶頸及地緣政治等因素，導致全球原物料和能源價格攀升，民生物價飆漲，美國通膨一度高達9.1%，然而台灣通膨卻可以逆勢持平在2~3%左右，最新台灣5月CPI也僅2.57%，難道台灣的通膨數據也是包著糖衣的謊言？

其實中美最大的差異就是政策工具的應用，台灣使用的是平穩物價機制，而美國使用的是自由市場機制，當全世界原物料、能源大漲時，台灣因為台灣行政院於2008年5月22日第3,093次院會通過「當前物價穩定方案」實施凍漲，所以雖然國際油價、天然氣價格上升，台灣只有大戶漸進式地調漲，導致中油、台電去年各大虧2500億元，所以通膨並沒有直接反映在數據上，只是被掩蓋。

美國通膨指數其中，房屋通膨佔比44.4%，台灣僅佔24.6%，台灣房屋在通膨指數中所佔成數過低，但是以家庭負擔來說，住屋成本又是台灣人的支出極大的部分，加上房東長期跟房客約定不可報稅，否則要漲房租的普遍情況下，台灣的房屋通膨嚴重被低估。

再來是運輸類通膨，台鐵已經長達28年沒漲價，明年一月一號，公司化後政府接下其1,800億元的債務，日後營運臺鐵得靠自己，要轉虧為盈，勢必要合理反映票價，漲票價是填補虧損的最好方式，但是交通部長王國材認為，目前仍是希望公司化後，把服務做好，再來談票價調整。這次調整方案是臺鐵局先做相關研擬，現階段沒有票價調整計畫，從政府對台灣高鐵14年末調整的態度來看，最大股東（政府）傾向不漲價。

所以台灣的低通膨並不是台灣經濟良好、得天獨厚，其實是運用國營事業的虧損來填補的，最後買單還是全民，現在的低通膨，後代子孫要幫你買單。

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.