

CREATING THE WORLD

A MILLION PEOPLE · A MILLION DREAMS



安盛財富 理財週報

20230724
W30

安盛理財週報 20230724

全球股市走勢

區域	股市	指數收盤 (7/21)	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	35,227.69	+2.08%	+2.38%	+6.28%
	納斯達克指數	14,032.81	-0.57%	+1.78%	+34.07%
	S & P 500	4,536.34	+0.69%	+1.93%	+18.15%
	費城半導體指數	3,698.85	-1.37%	+0.70%	+46.08%
	Vix (恐慌指數)	13.60	+1.95%	+0.07%	-37.24%
亞	台灣加權	17,030.70	-1.46%	+0.68%	+20.46%
	上海綜合	3,167.75	-2.16%	-1.07%	+2.54%
	香港恆生	19,076.00	-1.74%	+0.84%	-3.557%
	日經225	32,314.50	-0.24%	-2.64%	+23.84%
	韓國	2,609.76	-0.71%	+1.77%	+16.69%
印度	66,684.26	+0.94%	+3.04%	+9.60%	
歐	德國	16177.22	+0.45%	+0.18%	+16.19%
	英國	7,663.73	+3.08%	+1.76%	+2.84%
	法國	7,432.77	+0.79%	+0.44%	+14.81%

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 20230724

主要匯率走勢

貨幣	匯率	周變化率 (%)	年變化率 (%)
美元指數	101.08		
歐元/美元	1.1123	-0.46%	+3.97%
美元/日圓	1341.81	+2.55%	+8.18%
美元/新台幣	31.322	+1.14%	+2.39%
美元/人民幣	7.1868	+0.37%	+4.20%

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	1,963.90	1,972.61	+7.30%
銀期貨	24.780	25.0290	+2.49%
銅期貨	3.8185	3.8230	-0.01%
布蘭特原油期貨	80.88	79.6600	-5.95%
紐約輕原油期貨	76.83	76.0920	-4.49%

資訊來自StockQ.org，以7/21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 20230724

上周財經重點回顧

- 台股本周短暫突破17400高點後即反轉向下，周五受台積電法說利空衝擊一度跌破萬七，在AI族群反攻帶動下開低走高，全周仍下跌1.46%，收17030.7點；櫃買指數亦下跌0.54%，收223.16點。
- 三大法人同步賣超，外資全周大賣超381.53億元，投信也連五賣，合計賣超94.15億元，自營商同樣賣超93億元。外資台股期末平倉口數僅剩535口。新台幣匯率轉貶，收31.240。
- 台積電周四法說公布略優於市場預期的第2季財報，EPS 7.01元，但釋出中性偏負面的未來展望，由於大環境前景不佳，客戶持續調整庫存，預估第3季營收約季增9.1%，且第二度下修全年美元營收至衰退約1成。不過仍看好AI成長性，目前相關需求約占營收6%左右，未來5年年複合成長將近50%，營收占比可望超過10%。
- AI題材火熱不減，最早被列處置股的緯創漲勢不歇，周五股價再創新高；二線AI股英業達、神達也於7月20日起至8月2日止遭列為處置股，改為5分鐘撮合一次。品牌大廠華碩發表AI伺服器新品且預告訂單滿到明年，隔天股價罕見漲停，一日行情或漲勢能否延續有待觀察。
- 生技展下周登場，生技股股價提前暖身，生技股王保瑞狹獲利佳及得獎題材，股價一度突破千元，本周大漲23%；而明達醫、長佳智能等AI醫療股也獲買盤簇擁，股價轉強大漲。
- 台灣6月外銷訂單連十黑，金額441.8億美元，年減幅度高達24.9%；上半年外銷訂單金額2685.7億美元，年減20.8%。中華經濟研究院也以商品貿易衰退，下修台灣今年經濟成長率至1.6%。

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 20230724

AMPLE財經專欄

專欄作家：安盛財富美股首席操盤手_陳守謙

「恆大危機？」

中國房地產開發商恆大爆發財務危機，過去兩年都沒有公布財報，7/17日晚間公布2021年及2022年財報，合計兩年虧損金額超過810億美元，集團繼續暫停證券買賣。公告顯示，截至2021年年底集團負債總額25,801.5億人民幣，剔除合約負債9,743.5億人民幣後為16,058億人民幣。收入為2,500.1億人民幣，年內經營性虧損1,137.5億人民幣，撇減發展中物業及持有出售之已完工物業、投資物業平均值虧損4049.5億人民幣，土地被收回有關的虧損、金融資產減值損失及其他非經營性虧損 1,802.0億人民幣，所得稅抵免126.8億人民幣，淨虧損合計6,862.2億人民幣。

2022年3/21日港股開市前，港交所突然把旗下三支最重要的股票：中國恆大、恆大汽車與恆大物業，同步宣告暫停交易，連結構性產品也暫時停止買賣，至今日都尚未恢復交易，今年6月表示，將按照原訂計畫於7月底公布重組計畫，但外界對於恆大能否順利重組充滿疑慮。

值得一提的是，在更換原核數師審計機構資誠後，新審計機構上會栢誠會計師事務所認為，恆大持續經營有多項不確定性因素，且期初結餘和比較數據可能有錯誤表述，因此，上會栢誠對恆大2021年報和2022年報均出具「無法發表意見」報告。白話來說，現在會計師事務所，對於現在這份財報，內容是無法理解評論的，也就是他們也不知道他們在編什麼？所以詭異的是這份財報根本沒公佈的必要。

中國房市壞消息還不只這一件，消息傳出，萬達旗下萬達商管也可能面臨債務違約。長期占中國經濟比重達4分之1的房地產業，若只仰賴國營房企的供給與民眾住房的剛性需求，明顯是不可能回到帶領中國經濟成長的火車頭地位。所以我們認為這是恆大財報主要公布的目的可能有二，一就是降低『炒房』迷失，讓房地產在經濟佔比下降，重回成長軌道。二就是利用利空淬煉底部，如果能撐住不破底，中國股市有進一步上漲的空間。

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.