

CREATING THE WORLD

A MILLION PEOPLE · A MILLION DREAMS



安盛財富 理財週報

20230814
W33

安盛理財週報 20230814

全球股市走勢

區域	股市	指數收盤 (8/11)	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	35,281.40	+0.62%	-0.78%	+6.44%
	納斯達克指數	13,644.85	-1.90%	-4.89%	+30.37%
	S & P 500	4,464.05	-0.31%	-2.72%	+16.27%
	費城半導體指數	3,514.55	-4.99%	-8.99%	+38.80%
	Vix (恐慌指數)	14.84	-13.22%	+8.88%	-31.52%
亞	台灣加權	16,601.25	-1.44%	-3.17%	+17.43%
	上海綜合	3,189.25	-3.01%	-3.09%	+3.24%
	香港恆生	19,065.50	-2.42%	-4.99%	-3.62%
	日經225	32,473.65	+1.04%	-2.10%	+24.57%
	韓國	2,591.26	-0.44%	-1.57%	+15.87%
印度	65,332.65	-0.61%	-1.81%	+7.37%	
歐	德國	15,832.17	-0.75%	-3.74%	+13.71%
	英國	7,524.16	-0.53%	-2.28%	+0.97%
	法國	7,340.19	+0.34%	-2.10%	+13.38%

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 20230814

主要匯率走勢

貨幣	匯率	周變化率 (%)	年變化率 (%)
美元指數	102.85		
歐元/美元	1.0944	-0.60%	+2.30%
美元/日圓	144.95	+2.46%	+10.57%
美元/新台幣	31.894	+0.80%	+4.26%
美元/人民幣	7.2361	+2.00%	+5.95%

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	1,945.70	1,953.90	+6.30%
銀期貨	22.745	22.8550	-5.92%
銅期貨	3.7190	3.7760	-2.62%
布蘭特原油期貨	86.73	86.4820	+0.85%
紐約輕原油期貨	83.04	83.0880	+3.23%

資訊來自StockQ.org，以8/11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 20230814

上周財經重點回顧

- 台股本周展開反攻，加權指數連漲4天，全周大漲619點，收17283.71點，收復月線。外資轉賣為買，三大法人合計買超366.63億元，其中外資買超291.02億元，投信買超0.91億元，自營商買超74.07億元，新台幣止跌回升，一舉升破31關卡。外資台指期末平倉口數轉為1085口。
- AI熱翻天，13日台股成交爆大量，當天前十大當沖個股中，市場熟悉的AI概念股包括緯創、光寶科、英業達、廣達、技嘉都名列其中，緯創14日~27日遭證交所第1次處置交易，改為每5分鐘撮合一次，當天股價仍大漲逾7%。
- 台積電 (2330) 6月營收1564.04億元，月減11.4%、年減11.1%，第2季合併營收4808.41億元，季減5.1%，符合財測，外資買盤湧入，連兩天買超上萬張，下周將召開法說會對未來展望是關注焦點。
- 大立光 (3008) 召開法說會並公布上半年財報，上半年EPS 52.33元，雖預期7、8月營收將逐月走高，但釋出客戶普遍對智慧手機銷售悲觀的看法，法說隔天股價重挫近4%。
- 6月營收全數公布，全體上市公司6月營收較去年同期衰退15.91%，成長的產業為觀光餐旅業、綠能環保業及金融保險業，衰退的產業為航運業、油電燃氣業及塑膠工業。
- 國安基金公布第2季財報，最近一次護盤共投入545億元，04/13退場後至今已出股214億股票，獲利46.2億元，收益率21.55%。
- 那斯達克交易所宣布將對那斯達克100指數的成分股權重進行重新平衡，企圖降低微軟、蘋果、特斯拉、Alphabet、臉書、輝達等大型科技股對指數的影響，該項調整將會牽動到資金的流動。

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 20230814

AMPLE財經專欄

專欄作家：安盛財富美股首席操盤手_陳守謙

「基期效應拆解美國通膨」

通膨率是一項變動比率，因此選用的分母不同，會使結果差異甚大。常用的兩項標準分別是與上月比較，以及與去年同月比較。因此有時會看到通膨指標明明與上個月持平，卻比去年同期大幅上升。目前大部分採用的通膨率都是以去年同期比較，相較去年的高基期今年顯得有下降的假象。

美國銀行 (BofA) 的研究也顯示，下半年只要平均通膨月升率高於0.2%，就能推高年升率，未來12個月期間，核心通膨月升率可能維持在0.2%~0.3%之間，而年升率將在4%上下。如果核心通膨率未見明顯下降，則很難說工資升幅是否會縮小到足以將通膨率壓低到2%的水準。

重點在於，從去年夏季以來，名目工資年升幅一直在5%~6%之間。由於消費支出主要是跟隨名目工資走向，因此以目前的工資升幅，若還想要達成2%的通膨目標，則經濟成長率必須達到3%~4% (第2季為2.4%)，這需要生產力加速成長才行，否則通膨年升率將更接近4%，而非2%。

總結，要實質上達到聯準會2%的目標通膨率，還要供給面跟需求面的配合，以目前逐漸走高的油價、黃小玉、貴金屬等原物料的價格，供給端的成本還會繼續上升，以需求端來說，名目工資升幅只要不下降，維持5%~6%之間，消費者會繼續買得起膨脹的物價，所以需求端也可以越買越高。如果沒更積極的作為，只會痛苦更久，所以我們認為打擊通膨跟經濟軟著陸只能二擇一。

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.