

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

20231030
W44

安盛理財週報 20231030

全球股市走勢

區域	股市	指數收盤 (10/27)	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	32,417.59	-2.14%	-3.25%	-2.20%
	納斯達克指數	12,643.01	-2.62%	-4.36%	+20.80%
	S & P 500	4,117.37	-2.53%	-3.98%	+7.24%
	費城半導體指數	3,227.09	-2.69%	-6.03%	+27.5%
	Vix (恐慌指數)	21.27	-2.03%	+21.40%	-1.85%
亞	台灣加權	16,134.61	-1.86%	-1.34%	+14.12%
	上海綜合	3,017.78	+1.16%	-2.98%	-2.31%
	香港恆生	17,400.00	+1.51%	-2.37%	-12.04%
歐	日經225	30,991.69	-0.86%	-2.73%	+18.77%
	韓國	2,254.65	-3.04%	-6.58%	+2.97%
	印度	63,782.80	-2.47%	-3.11%	+4.84%
	德國	14,687.41	-0.75%	-4.54%	+5.49%
	英國	7,291.28	-1.50%	-4.16%	-2.15%
	法國	6,800.47	-0.23%	-4.79%	+5.05%

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 20231030

主要匯率走勢

貨幣	匯率	周變化率 (%)	年變化率 (%)
美元指數	106.58		
歐元/美元	1.0564	-0.25%	-1.25%
美元/日圓	149.65	-0.14%	+14.16%
美元/新台幣	32.379	-0.14%	+5.84%
美元/人民幣	7.3170	+0.02%	+6.08%

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	2,016.30	1,993.84	+10.16%
銀期貨	23.245	23.0720	-3.85%
銅期貨	3.6430	3.6074	-4.61%
布蘭特原油期貨	90.44	89.4880	+5.16%
紐約輕原油期貨	85.16	84.7520	+5.87%

資訊來自StockQ.org，以10/27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 20231030

上周財經重點回顧

- 美國10年期債券殖利率觸及5%後回落，出口大陸晶片禁令取消緩衝期，提前生效，加上企業財報利空衝擊、以巴衝突升溫，美股標普、那斯達克、費半指數破底。美元指數重新走揚，亞幣普遍弱勢，日圓兌美元貶破150關卡，台幣回測上波低點，周五台幣/美元銀行間收盤匯率收32.425。
- IC設計大廠聯發科（2454）法說公布第3季EPS 11.64元，前三季合計賺32.35元，並釋出第4季展望，預期在新產品天璣9300出貨帶動下，營收將季增9~15%，同時通過配發半年度現金股利24.6元。
- 聯電（2303）法說公布第3季EPS 1.29元，前三季合計賺3.87元，並釋出第4季產能利用率持續下修、毛利率衰退，明年恢復成長的看法，法說會後法人兩天賣出5.5萬張。
- 封測大廠日月光（3711）前三季EPS達5.05元，第4季營收將維持小幅成長；被動元件大廠國巨（2327）前三季賺30.43元，預期第4季營收將季減中個位數，第4季到明年首季為產業谷底。
- 國發會公布9月景氣對策信號分數為17分，燈號轉為黃藍燈，擺脫連續10顆藍燈，主要受惠AI商機及科技新品備貨需求挹注出口，加上內需消費動能穩健。
- 金管會公布系統性重要銀行名單，包括中國信託、台北富邦、國泰世華、合作金庫、兆豐銀、第一銀等6家，與去年相同的大到不能倒的銀行。

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 20231030

AMPLE財經專欄

專欄作家：安盛財富美股首席操盤手_陳守謙

奢侈品的多頭派對散場

受惠疫情解封、預期經濟成長的帶動，今年上半年歐洲奢侈品股股價一路向上攀升，LVMH股價漲幅直逼30%，卡地亞（Cartier）的母公司歷峰集團（Richemont）股價上揚約28%，旗下擁有古馳（Gucci）的開雲集團（Kering）上漲24%，愛馬仕、Dior等漲幅也都在20%以上。自7月以來，歐洲奢侈品股已經蒸發了1,800億美元，僅LVMH一家就占了這波下跌的約60%，在這個過程中，其歐洲最高市值公司的寶座也被製藥廠諾和諾德搶走。以數據來看，歐、亞還在成長，但明顯趨緩，但經濟最好的北美是常呈現衰退。

美國聯準會的升息是否會造成經濟衰退的論戰，也在中古名表市場引發了「勞力士衰退」。中古名表在疫情期間價格飛漲，中古名表平均價格飆升至45,108美元，買家為了入手熱門表款，甚至願意支付零售價5倍的價格。不過，中古名表自去年3月價格觸頂後，至今平均售價已較去年3月大跌31%，降至將近2年新低水準；其中中古勞力士平均價格較一年前同期下滑12%，百達翡麗均價跌幅達19%，愛彼年減17%。儘管經歷跌價，中古名表的價格仍遠遠高於三年前。

象徵永恆的鑽石市場也面臨類似情況，2021與2022年鑽石價格攀升到多年高點，原因包括疫情的推升、疫後的報復性消費與烏俄戰爭引發美國對俄國鑽石的制裁。疫情結束後，消費者寧可把支出花在旅遊與實質體驗上，導致鑽石等奢侈品需求轉弱。根據IDEX的數據顯示，拋光鑽石的價格從去年高點銳減約27%。齊姆尼斯基指出，一顆重1克拉、近乎無色且只有輕微瑕疵的天然鑽石，消費者只要支付5,185美元（約新台幣165,287元）就可買到，該價格比2022年初整整少了1,900美元（約新台幣60,568元）。

今年全球的消費不如2021、2022年，市場正在趨於正常化，特別是美國市場的並不像之前那麼好。繼美國之後，通貨膨脹開始影響歐洲的市場需求。繼美國之後，通貨膨脹開始影響歐洲的市場需求。市場擔憂歐美經濟放緩將拖累奢侈品的需求，且奢侈品股股價的漲幅已脫離基本面，未來投資者會更為謹慎選擇歐洲奢侈品股。

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.