

CREATING THE WORLD

A MILLION PEOPLE · A MILLION DREAMS



安盛財富 理財週報

20231127
W48

安盛理財週報 20231127

全球股市走勢

區域	股市	指數收盤 (11/24)	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	35,390.15	+1.27%	+7.07%	+6.77%
	納斯達克指數	14,250.86	+0.89%	+10.89%	+36.16%
	S & P 500	4,559.34	+1.00%	+8.72%	+18.75%
	費城半導體指數	3,747.92	-0.02%	+16.54%	+48.02%
	Vix (恐慌指數)	12.46	-9.71%	-31.31%	-42.50%
亞	台灣加權	17,287.42	+0.46%	+8.04%	+22.28%
	上海綜合	3,040.97	-0.44%	+0.74%	-1.56%
	香港恆生	17,567.50	+0.55%	+2.74%	-11.19%
	日經225	33,625.53	+0.12%	+8.97%	+28.86%
	韓國	2,496.63	+1.08%	+9.60%	+11.64%
印度	65,970.04	+0.27%	+3.28%	+8.43%	
歐	德國	16,029.49	+0.69%	+8.23%	+15.12%
	英國	7,488.20	-0.21%	+2.27%	+0.49%
	法國	7,292.80	+0.81%	+5.93%	+12.65%

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 20231127

主要匯率走勢

貨幣	匯率	周變化率 (%)	年變化率 (%)
美元指數	103.42		
歐元/美元	1.0939	+0.23%	+2.25%
美元/日圓	149.43	-0.11%	+13.99%
美元/新台幣	31.645	-0.30%	+3.44%
美元/人民幣	7.1488	-0.90%	+3.65%

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	2,003.70	1,993.83	+9.47%
銀期貨	24.380	23.8260	+0.84%
銅期貨	3.7905	3.7886	-0.75%
布蘭特原油期貨	80.23	81.5240	-6.71%
紐約輕原油期貨	75.17	76.7420	-6.55%

資訊來自StockQ.org，以11/24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 20231127

上周財經重點回顧

- 美股因感恩節休市，交投清淡，聯準會會議紀要偏鷹，美元指數短暫反彈，台幣仍維持升勢，周五台幣/美元銀行間收盤匯率收 31.628。
- 藍白合破局，民眾黨柯文哲搭配吳欣盈、國民黨侯友宜搭檔趙少康，各自組隊周五登記投入總統選舉，郭台銘則宣布退選，藍綠政策概念股亦各自表態，軍工、重電概念股上漲，觀光股則黯然失色。
- 規模超過2千億台幣、排名第三大的國泰永續高股息ETF (00878) 成分股半年調整一次，根據投信網站揭露已陸續減持開發金 (2883)、中鋼 (2002)、南亞科 (2408)，並新增聯電 (2303)、世界先進 (5384)、統一 (1216)，市場關心的AI 概念股沒有剔除，相關調整將持續到月底。
- AMAX-KY (6933)、富士達 (6805)、華懋 (5292) 新股掛牌蜜月行情締造翻倍漲幅，但鴻海及裕隆合資成立、生產電動車的鴻華先進 (2258) 本周以50元在創新板上市，卻跌破發行價，蜜月行情失靈。下周還有竣邦-KY (4442)、衛司特 (6894) 兩檔新股將掛牌。
- 台灣10月外銷訂單金額528.7億美元，年減4.6%，衰退幅度大幅縮小，11月有機會轉為正成長。其中，資通訊及電子產品因需求疲弱、庫存調整因素仍呈現衰退，光學器材則逆勢成長。
- 行政院會通過財政部提出的所得稅制優化惠民措施，將113年度每人免稅額由9.2萬元調高至9.7萬元、標準扣除額由12.4萬元調高至13.1萬元、薪資所得及身心障礙特別扣除額由20.7萬元調高至21.8萬元及調高課稅級距金額。

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 20231127

AMPLE財經專欄

專欄作家：安盛財富美股首席操盤手_陳守謙

ETF配『息』？

今年以來的『收益平準金之亂』，主管機關終於出手，要求各投信必須在第2階段公告配息時，一併公告配息組成。ETF的配息，不再是個謎了！但是，有些『息』不一定是『股息』，而是資本利得等，不同的項目，投資人的稅務規畫也會完全不同，所以不能在除息前知道配息的組成，一直是投資人詬病的點之一。

ETF配息主要有三個來源：

1. 股利所得
2. 資本利得
3. 收益平準金

股息收入和資本利得不難理解，就是將上市櫃公司每年分配一次的股利，拆成12個月、或4個季度，然後分配給投資人。但所謂的『收益平準金』其實就是基金中「本金」的概念。

為什麼要設置平準金？因為ETF不同於股票，發行的股數是固定的，所以去年賺多少錢，今年預計發多少股息，都是可以事先設定在股東會通過，所以一檔ETF假設本月初有100個人投資，約好下個月初要配息，可是在本月底、接近配息日之前，突然多出50個新的投資人，基金公司為求公平，只得從收益平準金中分出配息。以當紅的月配息00929為例，收益平準金占了85.73%，而股利所得僅占14.27%。

投資就像滾雪球一樣，如果認同一個經理人、一間公司相信他投資的效率大於你的話，不配息讓同樣的經理人、同樣的公司運用你的資金，資金效率會達到最大。所以波克夏從來不配息，蘋果在賈伯斯時代也從來不配息，更何況投資一檔配息來自於本金的ETF。

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.