

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

20231211
W50

安盛理財週報 20231211

全球股市走勢

區域	股市	指數收盤 (12/8)	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	36,247.87	+0.01%	+0.83%	+9.35%
	納斯達克指數	14,403.97	+0.69%	+1.25%	+37.62%
	S & P 500	4,604.37	+0.21%	+0.80%	+19.92%
	費城半導體指數	3,774.17	+0.96%	+1.33%	+49.05%
	Vix (恐慌指數)	12.35	-2.22%	-4.41%	-43.01%
亞	台灣加權	17,383.99	-0.31%	-0.29%	+22.96%
	上海綜合	2,969.56	-2.05%	-1.98%	-3.87%
	香港恆生	16,324.50	-3.10%	-4.13%	-17.48%
	日經225	32,307.86	-3.36%	-3.52%	+23.81%
	韓國	2,517.85	+0.51%	-0.69%	+12.58%
印度	69,825.60	+3.47%	+4.24%	+14.77%	
歐	德國	16,759.22	+2.21%	+3.35%	+20.37%
	英國	7,554.47	+0.33%	+1.35%	+1.38%
	法國	7,526.55	+2.46%	+2.95%	+16.26%

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 20231211

主要匯率走勢

貨幣	匯率	周變化率 (%)	年變化率 (%)
美元指數	103.98		
歐元/美元	1.0766	-1.08%	+0.64%
美元/日圓	144.96	-1.40%	+10.58%
美元/新台幣	31.477	+1.60%	+2.89%
美元/人民幣	7.1677	+0.42%	+3.92%

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	2,020.80	2044.15	+10.41%
銀期貨	23.290	24.4862	-3.67%
銅期貨	3.8340	3.8191	+0.39%
布蘭特原油期貨	75.65	76.9080	-12.03%
紐約輕原油期貨	71.26	72.0560	-11.41%

資訊來自StockQ.org，以12/8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 20231211

上周財經重點回顧

- 台積電11月營收2060億元，月減15.3%、年減7.5%，仍為今年來次高，僅次於10月，下周將除息3元。
- 光學元件廠大立光（3008）、玉晶光（3406）、亞光（3019）11月營收同步創高，唯大立光預告12月拉貨動能將不如11月，玉晶光則看好第4季營運將優於以往。
- 記憶體價格上漲，模組廠威剛（3260）、十銓（4967）11月營收年增56%、250%，南亞科（2408）也繳出月增、年增成績，11月營收創14個月新高；群聯（8299）月增5%，亦為1年多來最佳表現。
- 廣達（2382）受惠筆電出貨改善，11月營收月增13.4%、年減7.58%，創今年新高；華碩（2357）月增2.44%、年減5.67%；鴻海（2317）11月營收月減12.3%、年增近18%，第4季營運可望優於預期。
- 富時羅素公布旗下指數成分股審核結果，台灣50 ETF（0050）追蹤的臺灣50指數成分股沒有異動；台灣高股息ETF（0056）追蹤的臺灣高股息指數新納入正新（2105）、神基（3005）、中保科（9917）、華新（1605）、啟碁（6285）；富邦科技ETF（0052）追蹤的臺灣資訊科技指數納入達發（6526）、神基。相關調整於12月15日交易結束後生效。
- 本周有澤米（6742）、伯鑫（6904）、華凌（6916）三檔新股12/05同日掛牌交易，首日表現以伯鑫股價翻倍最佳，澤米也一度大漲3成。
- 台灣11月出口再翻正，金額374.7億美元，月減1.7%、年增3.8%，主要受惠AI商機持續熱絡，其中對美國出口再創新高，對東協則為歷年同月最佳。

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 20231211

AMPLE財經專欄

專欄作家：安盛財富美股首席操盤手_陳守謙

今年是債券年？

一般說來，債券收益主要有兩個來源，一個是本身的票息的固定收益，一個是因為利率變化造成的資本利得，這兩塊都可以透過債券型基金、ETF來達成，而且金額低，交易方式又方便。但億萬富豪們以直接投資債券比率較高，因為管理起來比較輕鬆，由於債券一買一賣之間的手續費成本大概就要2%，遠高於股票。一般投資人去買單純的債券，不太可能做波段操作。

既然如此，億萬富豪為什麼選擇直接持有債券（高買賣成本），而不是買債券型基金或ETF，節省更多的成本呢？前一陣子債券的利率來到5%，「你下去買債券ETF，你以為你的報酬率是5%，錯！」因為現在去買的钱，會跟前面買在3%或1%的钱，攪和在一起，新加碼的人是去幫別人做『攤平』的動作，基金和ETF的特性都是這樣。在這種情況下，原先預期利率高點你進場，但是你能夠拿到的報酬率不是你想像的報酬率。

除了利率之外，還有很重要的因素是通膨；在2022年往前推的20年當中，全球主要國家的通膨率都是低且平穩的，「通膨低的時候，實質的收益（債券）比較有吸引力」；但是在2022年之後的狀況是高通膨配合高利率，這就要考慮到的是實質收益率，利率扣除通膨才是你的真實報酬率。例如：現在利率5%，通膨3.5%，其實你真實收益率只有1.5%。

以今年的狀況來說，最強烈的訊息就是聯準會那句「Higher for longer」，這句話代表的是，聯準會對未來景氣判斷是沒有信心的，而且利率維持高檔更長一段時間，我們不認為現在是投資股債的絕佳時機，反而可以考慮大部分資產放於『現金』，例如存款、貨幣型基金或者短天期票券型基金，這類大範圍的現金資產當中；因為他們流動性很高，也比較不受升息衝擊。不要去猜行情，等市場有明確轉折出現，再進行股債投資會更有把握。

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.