

CREATING THE WORLD

Weekly Publication

2024W20

2024/5/13

安盛全球 · 理財週報



AMPLE GROUP GLOBAL
HOLDINGS L.L.C.

全球股市走勢

區域	股市	指數收盤 (5/10)	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	39,512.84	+2.16%	+4.49%	+4.84%
	納斯達克指數	16,340.87	+1.14%	+4.36%	+8.86%
	S & P 500	5,222.68	+1.85%	+3.71%	+9.49%
	費城半導體指數	4,808.03	+1.95%	+2.88%	+15.15%
	Vix (恐慌指數)	12.55	-6.97%	-19.81%	+0.80%
亞	台灣加權	20,708.84	+1.86%	+1.53%	+15.49%
	上海綜合	3,154.55	+1.60%	+1.60%	+6.04%
	香港恆生	18,963.68	+2.64%	+6.76%	+11.40%
歐	日經225	38,257.00	+0.12%	-0.32%	+14.32%
	韓國	2,727.67	+1.90%	+1.32%	+2.73%
	印度	72,664.47	-1.64%	-2.44%	+0.59%
歐	德國	18,756.86	+4.24%	+4.66%	+11.97%
	英國	8,433.76	+2.68%	+3.56%	+9.06%
	法國	8,219.14	+3.29%	+2.93%	+8.96%



AMPLE 安盛財富股份有限公司
AMPLE WEALTH CO., LTD.

Tel : 886 2 8501 5685

Fax : 886 2 8501 5935

Website : www.amplegroupglobal.com

Address : 台北市中山區植福路308號4樓之1

AMPLE Group Global 《 以人為本，以藝術為準 》 悉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AMPLE Group Global 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。

主要匯率走勢

貨幣	匯率	周變化率 (%)	年變化率 (%)
美元指數	105.31		
歐元/美元	1.0774	+0.09%	-2.37%
美元/日圓	155.79	+1.97%	+10.44%
美元/新台幣	32.453	+0.48%	+5.67%
美元/人民幣	7.2275	-0.75%	+1.77%

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	2,366.9	2,338.26	+14.20%
銀期貨	28.395	27.9400	+18.18%
銅期貨	4.652	4.5993	+19.53%
布蘭特原油期貨	82.78	83.44	+7.41%
紐約輕原油期貨	78.2	78.81	+9.69%

資訊來自StockQ.org，以5/10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。



AMPLE 安盛財富股份有限公司
AMPLE WEALTH CO., LTD.

Tel : 886 2 8501 5685

Fax : 886 2 8501 5935

Website : www.amplegroupglobal.com

Address : 台北市中山區植福路308號4樓之1

AMPLE Group Global 《以人為本，以藝術為準》 悉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AMPLE Group Global 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。

上週國際財經重點回顧

- 5/10日收盤，被視為歐洲大盤指數的歐洲Stoxx600指數再度上漲0.8%，續創紀錄高點，累計一周漲幅為3%，創1月下旬以來最佳紀錄。與此同時，英國富時100指數、法國CAC 40指數與德國DAX指數也均創收盤歷史新高。這三國股市今年來漲幅分別為9.06%、8.96%與12.07%。
- 道瓊工業10日上漲125點或0.3%，收在39,512.84點；標普500上升0.2%，報5,222.68點，那斯達克微跌0.03%，報16,340.87點。費城半導體指數揚升逾1%。
- 美元指數方面，通膨預期升溫給予美元支撐，美元指數重拾動能，10日升破105大關，終場上升0.1%收在105.31。周線收高0.3%，一掃過去兩周頹勢。
- 共和黨總統候選人川普為11月大選定下重要基調，他罕見發表了支持加密貨幣的言論，刺激MAGA政治型迷因幣從4.3376美元，一度暴漲至7.1926美元，漲幅超過65%，隨後在5/10亞市回落至5.84美元。
- 原油市場經歷了顯著的價格波動。WTI 6月原油期貨價格下跌1美元/桶，收報78.26美元/桶，而布倫特原油期貨價格也下跌1.09美元/桶，收報82.79美元/桶。這一價格變動主要受到美國央行官員關於利率將持續保持較高水平的言論影響，引發了市場對全球最大原油消費國需求可能受阻的擔憂。
- 現貨黃金衝高回落，但最終仍以上漲做收，當週上漲近60美元，最終收報2360水平，錄得五週來最佳單週表現，因後半周疲弱的美國經濟數據支持降息預期。黃金價格週五大幅攀升，一度創下三週高位至2375美元，因美國經濟數據疲弱，支撐了美聯儲今年降息的可能性。



AMPLE 安盛財富股份有限公司
AMPLE WEALTH CO., LTD.

Tel : 886 2 8501 5685

Fax : 886 2 8501 5935

Website : www.amplegroupglobal.com

Address : 台北市中山區植福路308號4樓之1

AMPLE Group Global 《以人為本，以藝術為準》 悉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AMPLE Group Global 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。

上週國內財經重點回顧

- 台積電 (2330) 4月營收約台幣2360.21億元，創歷年同期新高，月增20.9%、年增59.6%，創歷史次高記錄，未受地震影響。同時董事會也通過第1季現金股利調高到4元。
- 鴻海 (2317) 4月營收5108.96億元，月增14%、年增19%，為歷年同期新高，股價近期也創下歷史高點，下周將召開法說會。
- 金控公布前4月獲利，其中國泰金 (2882) EPS 3.53元居冠，富邦金 (2881) 3.34元居次，中信金 (2891) 1.33元排第3，皆較去年大幅成長。
- 高股息ETF新兵野村趨勢動能高息 (00944) 及群益科技高息成長 (00946) 於05/09上市，募集規模皆未超過50億元，00944最大成分股為亞翔，00946則持有鴻海逾10%，上市後兩者皆跌破發行價。
- 根據證交所統計，4月定期定額金額達124.57億元，較3月的118.22億元再增加。
- 因值產業淡季，台灣4月出口金額374.8億美元，月減10.4%、年增4.3%，AI商機持續熱絡，對美國出口再創新高，對陸港、日本、歐洲出口則下滑。
- 航運指數挾運價上漲利多周五大漲6.5%，成交比重逼近2成，萬海 (2615)、陽明 (2609) 周五漲停，單周亦分別上漲29%、20%，散裝航運股裕民 (2606) 也有近12%漲幅。
- 金融指數大漲，金控獲利王國泰金 (2882) 表現亮眼，單周上漲10%，有高配息題材加持的中信金 (2891) 也上漲逾7%。
- 營建股漲多修正，國建 (2501)、長虹 (5534)、鄉林 (5531) 等本周股價皆有兩位數跌幅。



AMPLE 安盛財富股份有限公司
AMPLE WEALTH CO., LTD.

Tel : 886 2 8501 5685

Fax : 886 2 8501 5935

Website : www.amplegroupglobal.com

Address : 台北市中山區植福路308號4樓之1

AMPLE Group Global 《以人為本，以藝術為準》 悉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AMPLE Group Global 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。

AMG財經專欄 滯脹再起？

專欄作家：AMG美股首席操盤手_陳守謙

本世紀以來的經驗，美國只要經濟衰退，無論是輕微或是嚴重的衰退，只要聯準會持續降息到一定的程度，最後都能在一到兩年的時間裡，把經濟重新拉回成長的正軌。但是，一旦落入所謂滯脹的情境，也就是物價一方面高漲，但經濟卻落入停滯或衰退的局面，此時聯準會或是某國的央行，就無法採取降低利率的貨幣政策應對方式，反而必須升息，提高利率以壓制可能更高的物價上漲。

美國1970年代被視為經濟黑暗的年代。除了遇到兩次石油危機，帶動原物料價格大漲，引發整體物價大漲的長期通貨膨脹壓力之外，當時的高失業率以及高通貨膨脹率，經濟疲弱甚至落入衰退的局面，被視為停滯性通貨膨脹的典型時期。所謂的停滯性通貨膨脹，就是一般所稱的滯脹。是在各種各樣的經濟型態下，最壞和最麻煩的情境。因為，若某國面臨經濟衰退，這個國家的央行可以採取降低利率的方式，刺激借貸、消費和投資，用貨幣政策的工具，使得經濟脫離衰退，重新步入成長週期。

但如果一方面經濟衰退，另一方面又要拉高利率，這將會使得民生經濟更為痛苦。這就是為什麼滯脹和通貨緊縮這兩種經濟情況，被視為是經濟最麻煩的狀況。綜觀美國今年第一季GDP出爐不如預期，同時物價指數又向上反彈。美國就業形勢正在走下坡，開始影響薪資增幅趨緩，進而影響消費支出能力，無疑的，經濟活動持續趨緩，經濟領先指標及落後經濟指標觀察，可以發現美國經濟走弱的一致性趨勢！高利率的情況下，美國消費、企業投融資都會受負面影響。

今年債市非但沒有迎來降息，倘若反而出現升息的走勢，美國國債殖利率非常有可能突破去年的高點，而使得債券價格再出現明顯的下跌。美股美債若是雙跌，這種壓力將會進一步傳導到亞洲的金融市場。台股在2萬點之上劇烈震盪，就已經顯示市場開始在擔憂總體經濟出現不好的走勢。至於美國經濟會不會進一步的走向滯脹，將會是關係金融市場後續發展非常重要的方向。如果通膨沒有進一步趨緩的跡象，同時零售銷售也開始出現疲態，或是失業率上升，那麼就要非常小心了。



Tel : 886 2 8501 5685
Fax : 886 2 8501 5935
Website : www.amplegroupglobal.com
Address : 台北市中山區植福路308號4樓之1

AMPLE Group Global 《以人為本，以藝術為準》 悉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AMPLE Group Global 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。

