

CREATING THE WORLD

Weekly Publication

2024W25

2024/6/17

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 (5/31)	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	38,589.16	-0.54%	-0.25%	+2.39%
	納斯達克指數	17,693.43	+3.27%	+5.73%	+17.87%
	S & P 500	5,346.24	+1.58%	+2.92%	+13.87%
	費城半導體指數	5,589.31	+5.88%	+9.27%	+34.08%
	Vix (恐慌指數)	12.66	+3.60%	-2.01%	+1.69%
亞	台灣加權	22,504.72	+2.96%	+6.28%	+25.51%
	上海綜合	3,032.63	-0.61%	-1.76%	+1.94%
	香港恆生	17,941.78	-2.31%	-0.76%	+5.40%
	日經225	38,854.50	+0.50%	+0.93%	+16.11%
歐	韓國	2,758.36	+1.31%	+4.63%	+3.88%
	印度	76,992.77	+0.39%	+4.10%	+6.58%
	德國	18,020.49	-2.88%	-2.50%	+7.57%
歐	英國	8,146.86	-1.19%	-1.55%	+5.35%
	法國	7,503.27	-6.23%	-6.13%	-0.53%



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明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	105.52		
歐元/美元	1.0704	-0.35%	-3.00%
美元/日圓	157.40	+0.29%	+11.59%
美元/新台幣	32.378	-0.01%	+5.42%
美元/人民幣	7.2558	+0.11%	+2.17%

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	2,348.4	2,334.12	+13.30%
銀期貨	29.625	29.5396	+23.30%
銅期貨	4.4985	4.5179	+15.59%
布蘭特原油期貨	82.67	82.30	+7.27%
紐約輕原油期貨	78.05	78.23	+9.48%

資訊來自StockQ.org，以6/14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

- Adobe財報激勵，加上相關科技股續揚，那指14日收高0.12%到17,688.88點，為連五日創收盤新高。道瓊指數則下跌0.15%，收在38,589.16點。標普500指數跌0.04%，收報5,431.6點。此外，輝達續漲1.75%、連三日創高，博通也漲逾3%，台積電ADR則跌0.23%。
- 法國總統馬克宏宣布解散國會、提前進行改選以來，市場擔憂法國恐將步上英國後塵脫離歐盟，導致歐洲市場陷入動盪，股債匯等市場均潰不成軍。但歐洲央行官員則表現淡定，認為情勢可控，目前還不用對此感到恐慌。
- 歐洲資產拋售潮6/14仍不見消退，泛歐Stoxx 600指數收跌近1%、德國DAX指數重挫1.44%、義大利FTSE MIB指數也狂瀉近3%，處在風暴中心的法股CAC指數則暴跌2.66%。累計過去一周，法股跌幅超過6%，也令其市值大舉蒸發逾2,000億美元，今年來漲幅幾乎全數回吐。義大利與德國股市周線也各自下跌5%與近3%。
- 歐元兌美元在14日則是重貶0.31%到1.0709美元，法德十年期公債利差拉大到77個基點，創2017年2月以來最大差距。其他歐元國家債券利差也出現擴增。
- 美元指數站穩105.50，美聯儲今年僅降息1次的鷹派點陣圖效力強勁，抵消了美國CPI和PPI低於預期影響。日本維持利率不變，但推遲減少國債購買。歐洲市場遭遇黑色星期五，多國股債爆雷，歐元/美元也受挫。中東戰爭升級，黃金猛漲逾30美元，收報2332美元，比特幣則跌近66000美元淪為本週輸家。



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

- 中央銀行理監事會如預期維持政策利率不變，但調升新台幣存款準備率0.25個百分點，並推出選擇性信用管制措施，下調自然人特定地區第二戶房貸成數至6成，以為房市降溫，同時也調升台灣今年全年經濟成長率預測值至3.77%。
- 台積電 (2330) 除息3.5元，當天秒填息，本周股價突破900元，收922元新高，美國掛牌ADR也來到172.91美元新高。研調機構Trendforce發布報告指出，台積電今年第1季在全球晶圓代工市占率達61.7%，較去年第4季的61.2%小幅成長。
- 募集規模破千億的元大台灣價值高息ETF (00940) 從上市後即跌破發行價，本周股價重回10元，讓數十萬股民解套。
- 股東會旺季到，大老闆忙出席，廣達 (2382) 董事長林百里說現在是AI爆發期，訂單多，這2年忙得不得了；國泰金 (2882) 通過配發2元現金股利，董事長蔡宏圖指出美國降息遞延，下半年仍維持高利率，有利於銀行業，但壽險公司因匯率問題會有避險成本；中信金 (2891) 總經理則說今年獲利應可超越去年；台塑化 (6505) 董事長陳寶郎看下半年營運應可優於上半年。
- 富邦金 (2881) 股東會通過配發3元現金股利；開發金 (2883) 股東會通過改名為「凱基金控」，並配發0.5元現金股利。
- 蘋果終於搭上AI列車，帶動蘋概股商機，光學鏡頭廠玉晶光 (3406)、大立光 (3008) 重獲青睞，同時擁有蘋果、輝達訂單的鴻海 (2317) 在外資買盤推升下，本周漲逾11%，收198元，距離200元已不遠。
- 重電族群歷經近2個月的下跌整理後，本周重啟漲勢，華城 (1519) 大漲近20%，亞力 (1514)、士電 (1503) 也有兩位數漲幅。



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

專欄作家：AMG美股首席操盤手_陳守謙

台灣今年景氣如何？

主計總處5月30日上修今年經濟成長率到3.94%，這是主計長蔡淑姿上任後第一次主持記者會，成長率是近十年次高。數字一出，馬上被質疑會不會給賴政府訂了太高的KPI？果然，財政部6月7日公布的5月出口，立馬澆了冷水。財政部估計的上半年出口比主計總處的預測少了60~70億美元。不過，情境在主計總處的預期之中，「AI等資訊科技發展、量產與應用之進程」被列為最大的不確定因素。主計總處綜合統計處處長蔡鈺泰說：「有可能超好，超乎我們想像的好；如果AI應用發展卡住，有可能不如預期。」總之，波動很大。

出口、製造業差距更大，與AI相關的，出口高速成長，而傳產仍在低谷。1~5月的出口，11大貨類中僅「資通與視聽產品」高速成長，以美元計價年增107.8%，其餘十貨類都負成長。中華經濟研究院代理院長王健全稱這經濟現象為「不均衡的復甦」。不均衡到什麼地步？他指出，美國聯準會遲不降息，傳統產業終端需求回升不如預期，「現在又碰上原物料價格上漲、中國大陸低價競爭」。

「AI到底會不會成功？」在台灣經濟研究院舉辦研討會上，與會者這麼問，台經院副院長林欣吾這麼回答，他說：「業者的動作非常大。Google、FB今年大舉投入設資料中心，對台灣硬體業者是很大的商機。」台灣伺服器占全球九成。AI相關產業的成長速度取決於AI應用，中經院副院長陳信宏表示，例如可以觀察人形機器人的發展。台經院研究三所所長林佳靜指出，要運用AI有三個基本要素：資料、演算法、算力。觀察重點在軟體服務業要長出來、各行各業導入AI。

總之，今年的台灣總體經濟前景取決於出口，而出口業倚賴科技業中有關AI的硬體設備。AI設備變現的速度又取決於AI的應用，如果變現速度高於預期，才有更多設備需求。反之，需求會趨緩。而台灣、美國股市創高也是由AI龍頭輝達跟獨家代工台積電帶動。所以下半年匯市面臨考驗的半年，好壞波動會有很大的差距。



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。

