

CREATING THE WORLD

Weekly Publication

2024W27

2024/7/1

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 (6/29)	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	39,118.86	-0.08%	+1.12%	+3.79%
	納斯達克指數	17,723.83	+0.17%	+5.91%	+18.07%
	S & P 500	5,460.48	-0.08%	+3.47%	+14.48%
	費城半導體指數	5,472.26	-1.20%	+6.81%	+31.06%
	Vix (恐慌指數)	13.20	-5.76%	-3.72%	-0.08%
亞	台灣加權	23,032.25	-0.95%	+8.77%	+28.45%
	上海綜合	2,967.40	-1.03%	-3.87%	-0.25%
	香港恆生	17,722.32	-1.84%	-1.98%	+4.11%
	日經225	39,557.50	+2.42%	+2.76%	+18.21%
歐	韓國	2,797.78	+0.49%	+6.13%	+5.37%
	印度	79,032.73	+2.36%	+6.86%	+9.40%
	德國	18,234.12	+0.27%	-1.35%	+8.85%
歐	英國	8,164.12	-0.89%	-1.34%	+5.57%
	法國	7,490.40	-1.96%	-6.42%	-0.85%



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	105.85		
歐元/美元	1.0717	+0.22%	-2.88%
美元/日圓	160.88	+0.74%	+14.05%
美元/新台幣	32.534	+0.52%	+5.93%
美元/人民幣	7.2673	+0.09%	+2.33%

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	2,336.9	2,332.86	+12.75%
銀期貨	29.435	29.3974	+22.51%
銅期貨	4.373	4.3744	+12.36%
布蘭特原油期貨	84.84	84.82	+10.08%
紐約輕原油期貨	81.46	81.34	+14.27%

資訊來自StockQ.org，以6/29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

- 美股主要指數28日開高走低，雖然5月核心PCE年增率降至三年新低，顯示通膨放緩已有明顯進展，但因拜登在總統首辯表現不佳，讓政治不確定性升高，美股三大指數收盤均轉跌，道瓊工業指數收跌0.12%，那斯達克指數挫低0.71%，標普500指數也下跌0.41%。
- 美國財經部落格ZeroHedge表示，市場已開始消化川普在11月獲勝的可能性。巴克萊策略師也認為，川普在大選中取代拜登的可能性似乎增強。
- 今年上半年在AI熱潮帶動下，那指大漲18.1%、標普漲14.5%，道瓊則僅小漲3.8%。值得關注的是，上半年美股近六成漲幅由五家科技巨頭貢獻，分別是輝達、微軟、亞馬遜、Meta與蘋果。
- 法國議會選舉首輪投票今（30）日舉行，候選人將爭奪577個國會議員席次。此次選舉對法國總統馬克宏至關重要，因為若極右翼政黨「國民聯盟」取得徹底勝利，那麼馬克宏將在2027年前剩餘的任期內，與該黨陷入尷尬的「共存」狀態。這也將是法國總統22年來，首次與主流政治以外的政黨分享權力。
- 美元持續反彈至8周高位附近，日元一度跌破161關口，再度引發干預威脅，與此同時，人民幣也失守7.3關口，市場關注三中全會能否帶來重大政策支持。
- 本周現貨黃金價格以輕微的跌勢收盤，儘管在美國PCE通脹數據發佈后一度觸及日高，但最終月度跌幅僅為0.10%。值得關注的是，2024年上半年黃金累計上漲超12.78%，顯示出黃金在不確定性增加的市場環境中保持了其吸引力。COMEX黃金期貨也錄得相似的漲幅，上半年累計上漲12.8%，而COMEX白銀期貨更是錄得22.52%的漲幅，顯示出貴金屬整體的強勁表現。



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) 公告已買回庫藏股2954張，平均買回價格為955.95元，以預定買回3249張計，執行率已達9成，今年來台積電股價大漲6成，成為帶領台股指數大漲5000點的功臣。
- 國發會公布5月景氣對策信號綜合判斷分數為35分，與上月持平，燈號續為黃紅燈。受惠AI等應用需求熱絡，帶動生產、機械及電機設備進口值等指標續呈紅燈，出口亦維持綠燈，加上領先及同時指標續呈上升，顯示國內景氣持續回溫。
- SEMI國際半導體產業協會於公布最新一季全球晶圓廠預測報告指出，隨著AI伺服器對運算能力的快速增長，帶動高頻寬記憶體 (HBM) 的需求，預期DRAM產能今、明年都將出現 9% 的增長。集邦科技調查則顯示，在伺服器需求支撐，加上HBM生產比重拉高，供應商延續漲價態度，預期第3季DRAM價格漲幅達8 ~ 13%。
- 繼微軟、Google、亞馬遜、輝達之後，傳出蘋果也將在台灣設立資料中心，已與業界接洽，可能落腳北部。
- 囤房稅2.0將於7月上路，非自住房屋稅率將提高到2 ~ 4.8%，全國歸戶，持有多屋者的成本將加重，但僅一戶且為自住者，稅率將由1.2%降至1%，明年5月申報適用。
- 綠電需求大增，雲豹能源 (6869) 本周大漲38%，6月漲逾83%；森崴能源 (6806) 周漲12%，上櫃的綠電 (8440) 漲逾35%，太陽能族群也獲資金拉抬。
- AI概念股輪動，矽光子CPO概念股先回再漲，聯鈞 (3450)、訊芯-KY (6451) 股價再創新高；機器人概念股周五也轉強，所羅門 (2359) 亮燈漲停。
- 面板級扇外型封裝 (FOPLP) 躍居熱門題材，群創 (3841) 遭外資賣盤攪壓，表現不振，但設備股的晶彩科 (3535)、東捷 (8064) 則各有表現。



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

大舉債時代，美債持續可信賴？

今年上半年的大部分時間，美國公債投資人都在努力接受聯準會釋出訊號說「利率將長期處於高點」。投資人1月時曾樂觀預測今年會六次降息，現在則基本上接受央行只要必要就會維持利率於高點不變。儘管如此，交易商仍然認為年底前至少會降息1碼一次，兩次的可能性也不低。無論最終何時降息，這都將是重大事件，可能讓殖利率曲線倒掛滿兩年創下歷史最久紀錄後扭轉態勢，使債市走上正常化。

今年全球有很多國家和地區進行選舉，6月墨西哥大選結果已經讓市場暈頭轉向，被認為有可能開啟全面憲改的大門。法國很快也要舉行國會選舉，總統馬克宏提前選舉的決定引發了法國公債市場的陣痛。Vanguard投資組合經理JohnMadziyire說，「想想法國大選或法國政府的決定，沒人知道結果會是什麼，你只知道，鑒於不確定性，必須現在就開始減持法國債券」。

年底美國大選，你要押注美國國債嗎？現在的美國仍然擁有全球避風港的地位。但投資人會很警易拜登和川普恐將增加財政赤字和債務負擔。目前美國公債的未償餘額是27兆美元，約2007年年中時的六倍多。國會預算辦公室預計，到2034年底，長期赤字將使美國的債務規模達到大約50兆美元。

拜登和川普似乎都不願意阻止高赤字支出，因此不管誰上台執政，美國債務都將螺旋式上升，可能導致投資人要求更高的期限溢價以持有較長期的公債。無論總統大選結果如何，赤字增加以及債務占GDP比率上升的問題，都不會消失。不管民主或共和黨誰上台其實不重要，但一個政黨取得控制權，意味赤字會變得更加糟糕，投資人會要求長債有更高的殖利率作為報酬，導致長期做空公債會是好的投資選擇。



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。

