

CREATING THE WORLD

Weekly Publication

2024W28

2024/7/8

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	39,375.87	+0.66%	+0.66%	+4.447%
	納斯達克指數	18,351.34	+3.54%	+3.54%	+22.25%
	S & P 500	5,567.19	+1.95%	+1.95%	+16.72%
	費城半導體指數	5,656.31	+3.36%	+3.36%	+35.47%
	Vix (恐慌指數)	12.48	+0.32%	+0.32%	+0.24%
亞	台灣加權	23,556.59	+2.28%	+2.28%	+31.37%
	上海綜合	2,949.93	-0.59%	-0.59%	-0.84%
	香港恆生	17,825.08	+0.58%	+0.58%	+4.71%
	日經225	40,893.50	+3.38%	+3.38%	+22.20%
歐	韓國	2,862.29	+2.31%	+2.31%	+7.80%
	印度	79,996.60	+1.22%	+1.22%	+10.74%
	德國	18,461.29	+1.25%	+1.25%	+10.21%
	英國	8,203.93	+0.49%	+0.49%	+6.09%
	法國	7,675.62	+2.62%	+2.62%	+1.76%



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	104.88		
歐元/美元	1.0840	+1.11%	-1.77%
美元/日圓	160.76	-0.08%	+13.97%
美元/新台幣	32.420	-0.37%	+5.56%
美元/人民幣	7.2687	+0.02%	+2.35%

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	2,399.85	2,362.21	+15.79%
銀期貨	31.525	30.5170	+31.21%
銅期貨	4.6682	4.5206	+19.95%
布蘭特原油期貨	86.86	86.94	+12.70%
紐約輕原油期貨	83.44	83.53	+17.04%

資訊來自StockQ.org，以7/5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

- 6月美國非農就業人數增20.6萬超預期，但前兩個月人數大幅下修11.1萬，顯示勞動力需求降溫，失業率升到4.1%，平均時薪成長也降溫，讓市場對Fed 9月降息預期升高。目前FedWatch預測9月降息機率71%。
- 道瓊工業指數5日收高0.17%達39,375.87點。標普500與那指各自上揚0.54%與0.9%，收盤指數分別為5,567.19點與18,352.76點。費城半導體指數幾乎持平，微漲0.08%，收報5,656.31點。
- 10年期美債殖利率則下跌6.9個基點到4.278%，美債價格與殖利率呈反向走勢。
- 特斯拉股價5日續漲逾2%，周漲幅累計達27%，抹平半年來的跌幅。微軟與Meta等大型科技龍頭股也創收盤新高，至於台積電ADR則收漲0.8%。
- 英鎊在英國工黨大選勝利後走強，上漲0.46%，至1.2814美元。市場預計英國將迎來政治穩定和財政紀律的時期，這為英鎊提供了支撐。英國的政治發展被視為對經濟前景的積極信號，從而推動了英鎊的上漲。
- 美元在就業數據的不利影響下延續了跌勢。美國6月非農就業崗位增加20.6萬個，失業率上升至4.1%，超出預期。這些數據增強了市場對美聯儲在9月開始降息的預期，導致美元指數下跌0.28%，至104.87，並在早盤創下三周新低。美元兌日元也下跌0.34%，一度接近160.45日元。
- 在西方國家對俄羅斯跨境支付和經濟各方面封鎖後，俄羅斯正在積極擁抱加密貨幣領域。俄媒傳該國擬將穩定幣永久合法化，以簡化制裁封鎖下的跨境支付流程。



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》 概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) 股價突破千元，創歷史新高，期現貨每檔價格差距由1元擴大為5元，對指數影響點數提高到40點，18日將舉行法說會，市場期待有超預期利多公布，也帶動相關概念股的想像空間。
- 鴻海 (2317) 6月營收4907億元，月減10.8%、年增16.07%，為歷年同期次高；第2季營收1.55兆元，季增17.37%、年增19.12%，本周除息5.4元，已接近填息。
- 蘋果新機拉貨效應，大立光 (3008) 6月營收40.41億元，月增16%、年增49.9%，為今年來最高，11日將舉辦法說會，已有亞系外資調高目標價。
- 聯電 (2303) 6月營收175.48億元，月減10.05%、年減7.91%，為近4個月低點，本周股價除息後仍在貼息中。
- 銅箔基板廠台光電 (2383) 6月營收52.46億元，年增逾6成；網通大廠智邦 (2345) 86.19億元，年增逾17%；記憶體族群十銓 (4967)、華邦電 (2344) 也都繳出年月雙增的好成績。
- 台灣指數公司公布6項指數成分股定期審核結果，牽動群益台ESG低碳50 (00923)、永豐ESG低碳高息 (00930)、兆豐龍頭等權重 (00921)、凱基優選高股息30 (00915)、台新永續高息中小 (00936)、大華優利高填息30 (00918) 等6檔ETF換股，相關調整於07/03盤後生效。
- Google宣布投資貝萊德氣候基礎設施投資事業體旗下的太陽能開發商永鑫能源，在台灣推動1GW的太陽能建置，從中採購太陽能，以支援其用電需求。



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

日本百年銀行斷尾求生

如果真的如市場所言，就快要開始降息循環，債權可能大賺或是獲得解套？那麼日本農林中央金庫上月下旬宣布，將在明年3月前，出售10兆日圓（約634億美元）的美國公債跟歐洲債券，以彌補鉅額未實現損失，市場再度關注，美國遲遲不降息，是不是會有更多的「農林中金」跑出來？最壞的時期到底過去了沒？農林中央金庫（Norinchukin Bank）是日本第五大銀行，設立剛滿百年，它在低利率時期買入不少美債，美國暴力升息後，債券價格大跌，帳上面臨大量未實現損失，說好的降息卻遲遲等不到，農林中金只好被迫大賣美債。

那麼，此刻美債投資人又該注意什麼呢？日本農林中金這家百年老店投資歐美政府債券產生巨大虧損，確實對全球的機構投資人是一個警訊。這個事件告訴全球所有的機構投資人，特別是金融機構，在歐美等主要國家利率動向仍不明朗的時候，特別是聯準會目前利率動向尚不明朗之際，投資債券的潛在風險還是要特別注意。過去40年的降息循環，買美國國債是一種穩賺不賠的生意，但是真的有穩賺不賠的好事？台灣的金融機構也持有不少美債，像壽險業者、銀行等，如果債券部位有較大的帳面虧損，就會產生維持淨值的壓力或進一步增資的必要。

農林中金可能是認為聯準會在近期不太可能降息、甚至還可能升息，才決定斷尾求生。根據該行的總裁兼CEO奧和登（Kazuto Oku）說，美國總統大選也是他們決定進一步減持美債的原因之一。自從去年12月美國FOMC會議，態度明顯轉鴿之後，市場即對於Fed的降息具有高度的期待，當時市場預期降息6碼。不過，隨著美國通膨回降的速度不如預期，加上美國經濟仍然強韌，以致於聯準會一次又一次的推遲降息時點，不斷的讓市場失望。而原本因預期Fed降息後債券價格回彈的希望也落空。

根據美國監管機構的資料，全美銀行業在今年3月底，證券投資組合的未實現損失就高達5,165億美元，其中美國銀行（BoFA）的相關虧損高達1,000億美元以上。台灣保險業加銀行業外債曝險大概一兆美元左右，以農林中金預期虧損15%左右，將近有1500億美元損失。如果後續有更多日本金融機構跟進，或許對於美債市場就有一定的影響；不過，賣美債的規模如果大到足以影響美債市場。一位壽險業高層也說，是否引發日本其他商業銀行賣美債的連鎖效應，是後續觀察的重點。



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。

