

CREATING THE WORLD

Weekly Publication

2024W31

2024/7/29

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 (7/26)	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	40,589.34	+0.75%	+3.76%	+7.69%
	納斯達克指數	17,357.88	-2.09%	-2.04%	+15.66%
	S & P 500	5,459.10	-0.83%	-0.03%	+14.45%
	費城半導體指數	5,103.13	-3.11%	-6.75%	+22.22%
	Vix (恐慌指數)	16.39	-0.79%	+31.75%	+1.65%
亞	台灣加權	22,119.21	-3.28%	-3.96%	+23.36%
	上海綜合	2,890.90	-3.07%	-2.58%	-2.82%
	香港恆生	17,021.31	-2.28%	-3.96%	-0.01%
歐	日經225	37,654.00	-6.08%	-4.81%	+12.52%
	韓國	2,731.86	-2.27%	-2.36%	+2.88%
	印度	81,332.72	+0.90%	+2.91%	+12.59%
歐	德國	18,417.55	+1.35%	+1.01%	+9.94%
	英國	8,285.71	+1.59%	+1.49%	+7.14%
	法國	7,517.68	-0.22%	+0.51%	-0.34%



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	104.33		
歐元/美元	1.0857	-0.25%	-1.61%
美元/日圓	153.79	-2.33%	+9.02%
美元/新台幣	32.830	-0.12%	+6.90%
美元/人民幣	7.2519	-0.31%	+2.11%

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	2,385.7	2,391.14	+15.10%
銀期貨	28.07	28.7710	+16.83%
銅期貨	4.1095	4.1334	+5.59%
布蘭特原油期貨	80.58	81.69	+4.55%
紐約輕原油期貨	76.44	77.60	+7.22%

資訊來自StockQ.org，以7/26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PCE年增2.5%比5月還低，核心PCE年增率持平在2.6%，強化9月份降息預期，降1碼的機率在88%之上。另外，投資人也關注美國7月非農就業報告，看勞動市場冷卻跡象是否加劇。
- 美股科技股26日一吐怨氣，其中五檔在Meta上漲2.7%的領軍下反攻。道瓊指數收高654.27點或1.64%，報40,589.34點。標普500指數收漲1.11%，收在5,459.1點。那斯達克指數漲1.03%，以17,357.88點作收。費城半導體指數收漲1.95%，報5,103.13點。
- 標指和那指26日雖反彈，仍無法完全收復前兩個交易日暴跌的失土，各自周跌0.82%、2.08%，寫下周線連二黑。道指多虧3M上調財測、股價狂飆23%的提振，周漲0.75%，連四周收紅。
- 日經225指數26日以低盤開出後，因日經指數昨日(25日)崩跌、摔入「修正局面」，吸引低接買盤湧入，也激勵日經指數翻紅、一度揚升逾200點，不過之後因美國高科技股昨日走跌、引發日本半導體相關股下挫，也拖累日經指數漲勢不濟、翻黑，終場跌0.53%或跌202.10點，收37,667.41點，連續第8個交易日走跌，創3個月來(4月25日以來)收盤新低水準。日經指數連8跌、為近3年來(2021年9月27日-10月6日期間的連8跌以來)首見。
- 美國新澤西州澤西市市長Steven Fulop宣佈，該市的養老基金將部分投資於比特幣現貨ETF。Fulop在推特上表示，澤西市正向美國證監會更新文件，將基金部分資金分配給比特幣現貨ETF，類似於威斯康星州養老基金的做法(2%)。



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

- 台股因颱風休市2天，期間美股重挫，財報不佳的科技股為震央，周五台股開市後展開補跌，加權指數開盤一度大跌將近千點、失守2萬2千點，終場收跌752.63點，為今年來第2大跌點，指數回測季線，外資大賣846億元，主要權值股幾乎全倒，震央中心的台積電 (2330) 本周股價劇烈震盪，爆出2.2億元違約交割。
- 封測大廠日月光 (3711) 法說公布第2季EPS 1.8元，上半年每股賺3.12元，看好先進封裝需求，二度上修資本支出，市場預估第3季營收將季增10%以上，法說會後股價重挫。
- 經濟部公布6月外銷訂單金額為455.6億美元，月減6.8%、年增3.1%，不如預期；另台灣經濟研究院上調台灣今年經濟成長率至3.85%，較上次預測上修0.56個百分點，成長模式為內外皆溫，美國總統大選及AI需求是否如預期強勁等為未來要注意的變數。
- 期交所將於07/29推出微型台指期貨，及元大台灣50、元大高股息兩檔ETF的小型ETF期貨，微台契約價約為小台的5分之1，小型ETF期貨契約單位為1千受益權單位，即現行ETF期貨的10分之1，降低投資門檻。
- 美科技股災拖累台股，台積電 (2330)、鴻海 (2317) 等權值股重挫回測季線支撐；聯發科 (2454)、廣達 (2382) 下探半年線，日月光 (3711) 法說會行情失靈，股價跌停作收；其他如奇鋌 (3017)、緯穎 (6669) 單周也有10%以上跌幅。
- 資金流入居家生活、食品、通信等族群避險。食品股迎接7月旺季，聯華食 (1231)、福懋油 (1225)、味王 (1203) 等皆有4%以上漲幅；電信三雄股價收紅。
- 營建股持續走強，京城 (2524) 再上漲12%，國產 (2504)、新建 (2516) 皆漲逾5%。
- 生技展登場，生技股走勢雖不如之前強勢，仍有不少個股維持紅盤，如中天 (4128)、生達 (1720) 等亦漲逾7%。



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『奪』走美國一切半導體業務？

「我們面臨很大的貨幣問題」，川普在7月16日公開的美國彭博社採訪中，深入談到了匯率政策。指出強勢美元構成問題，點名批評人民幣和日圓的貶值。在採訪公開後，外匯市場上日圓兌美元迅速升值。在美國東部時間16日傍晚，一直徘徊在1美元兌158日圓左右，但到17日傍晚，日圓升值了2日圓以上，至156.0~156.4日圓。美國班諾克本全球外匯有限公司的首席市場策略師馬克·錢德勒表示，「認為日本企業正在受益於日圓貶值的言論成為導火線」。

川普優先考慮美國企業的想法本身並不新鮮。在6月底與拜登的辯論以及7月13日的槍擊事件之後，認為川普在11月的大選中佔優勢的看法正在加強，這使得市場更容易受到影響。此外，川普在接受採訪時還對11月大選前的降息進行了牽制。為了刺激經濟而重視低利率是其基本態度，相關言論與這一態度矛盾。暗示出的想法是希望盡可能壓制有利於拜登的降息，等自己當上總統之後再進行降息。金融市場目前預測，美聯準(FRB)將在年內實施2次降息，第一次將在9月份。川普的發言不僅會使美聯準的判斷變得更加困難，而且還可能動搖降息的前景，使整個金融市場變得不穩定。

「他們奪走了美國所有的半導體業務」，在採訪中就美國起源半導體產業，川普將台灣構築起強大地位視為問題。美國拜登政府也基於同樣的問題意識，正在敦促半導體產業回歸美國。川普對於台灣的防衛表示，「台灣應該承擔防衛費」。由於其一系列言論，金融市場越來越多的觀點認為，川普對台灣防衛持懷疑



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『奪』走美國一切半導體業務？

<<續前頁>>

態度，可能導致東亞局勢變得不穩定。受川普的發言影響，半導體概念股在全球範圍內暴跌。半導體產業的供應鏈錯綜複雜，如果台灣發生緊急情況，影響將擴大到全球主要企業。拜登政府圍繞半導體製造設備，正在要求日本和荷蘭加強對華管制，這也加速了下跌。

川普此前曾攻擊拜登政府，稱「惡棍拜登引發的通貨膨脹讓家庭背上了沉重的負擔」。川普在採訪中表示，將擴大石油和天然氣的開採，降低汽油等的價格。不過，正在推高保持在3%左右的美國物價漲幅的是服務價格。要使之趨於穩定，需要經濟適度放緩。川普的減稅政策與其追求的方向背道而馳。提出將現行21%的企業稅率降至15%的方針，表示即使15%難以實現，也將降至20%。2025年底到期的個人所得稅等的「川普減稅」也將延長。都是加速經濟發展的因素。關稅也將導致進口價格的提高。川普陣營提出想法，對中國商品徵收60%的關稅，其他國家一律徵收10%的關稅。但是，如果原封不動推行川普提出的經濟政策，通貨膨脹也有可能再次出現。



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。

