

CREATING THE WORLD

Weekly Publication

2024W32

2024/8/5

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 (8/2)	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	39,737.26	-2.10%	-2.71%	+5.43%
	納斯達克指數	16,776.16	-3.39%	-4.69%	+11.74%
	S & P 500	5,346.56	-2.06%	-3.18%	+12.09%
	費城半導體指數	4,607.76	-9.71%	-11.95%	+10.95%
	Vix (恐慌指數)	23.39	+42.71%	+42.97%	+87.87%
亞	台灣加權	21,638.09	-2.18%	-2.53%	+20.68%
	上海綜合	2,905.34	+0.50%	-1.14%	-2.34%
	香港恆生	16,945.51	-0.45%	-2.30%	-0.46%
	日經225	35,917.50	-4.61%	-8.19%	+7.33%
歐	韓國	2,675.65	-2.06%	-3.43%	+0.77%
	印度	80,981.95	-0.43%	-0.93%	+12.10%
	德國	17,661.22	-4.11%	-4.58%	+5.43%
	英國	8,174.71	-1.34%	-2.31%	+5.71%
	法國	7,251.80	-3.54%	-3.71%	-03.86%



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	103.22		
歐元/美元	1.0911	+0.49%	-1.12%
美元/日圓	146.55	+5.13%	+3.89%
美元/新台幣	32.667	-0.53%	+6.37%
美元/人民幣	7.1606	-1.27%	+0.83%

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	2,486.1	2,471.15	+19.95%
銀期貨	28.685	28.6060	+19.39%
銅期貨	4.128	4.1154	+6.07%
布蘭特原油期貨	77.57	79.34	+0.65%
紐約輕原油期貨	74.14	76.19	+4.00%

資訊來自StockQ.org · 以 8/2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

- 那斯達克綜合指數上周五（2日）陷入修正，投資人大舉拋售大型科技股，短短三周即蒸發超過2兆美元。代表晶片股的費城半導體指數更自高點下跌超過20%，按定義已形成熊市。美國經濟是否開始急轉直下，還只是給了投資人獲利了結藉口，本周企業財報將透露更多線索。
- 那斯達克綜合指數上周五大跌2.4%，較7月10日高峰回落逾10%。標普500指數跌1.8%；道瓊工業指數一度大跌逾900點，隨後收復部分失地，收盤跌610點，跌幅1.5%。
- 在英特爾暴跌26%的拖累下，費半指數上周五大跌5.2%，台積電ADR也重挫5.3%。7月10日以來，台積電ADR和輝達（NVIDIA）已雙雙下跌逾18%，費半大跌超過20%。
- 美國10年期公債殖利率大跌至3.795%，可見投資人紛紛拋售股票，轉而搶進公債。市場不安心理也讓有「恐慌指數」之稱的波動率指數升到去年3月來最高水準的23.39。
- 美元兌日元跌破147，為3月12日以來首次，日內跌1.58%。
- 黃金市場自本週初以來穩步上漲，此前市場守住了2,400美元/盎司的關鍵初始支撐位。週三，美聯儲主席傑羅姆·鮑威爾暗示央行可能在9月前開始降息，黃金市場勢頭有所增強。
- 比特幣一度跌3.4%，至約63,053美元，這是其連續第四天下跌。根據道瓊斯市場數據，這一市值最大的加密貨幣距離3月份創下的73,798美元的歷史高點還有15%的差距，而今年以來已經上漲了50%。

上週國內財經重點回顧

- 聯發科 (2454)、聯電 (2303)、國巨 (2327)、欣興 (3037) 等分別召開法說並公布上半年財報。聯發科預期下半年可能旺季不旺，聯電看好需求改善、產能利用率將上升，國巨釋出產業景氣落底、第3季營運向上，股價表現兩樣情。
- 多檔ETF公告配息金額，包括季配息的國泰永續高股息 (00878)、元大臺灣ESG永續 (00850) 分別配發0.55元、0.62元，都創今年高，月配息的復華台灣科技優息 (00929) 也將配0.18元，與上個月一樣。
- 主計處公布第2季經濟成長率為5.09%，較5月預測數少，主因商品出口擴增力道不如預期原故。
- 國發會公布6月景氣對策信號綜合判斷分數為38分，較上月增加2分，燈號轉為紅燈，為2022年以來再見紅燈。中經院公布7月台灣製造業採購經理人指數為連續3個月擴張，但指數小跌至52.2%。
- 本周除航運、營建等少數族群外，其餘類股幾乎都收黑。中東緊張情勢再起，運價有撐，航運股成資金避風港，萬海 (2615)、陽明 (2609) 周漲6%以上。房市熱絡，營建指標股京城 (2524)、欣巴巴 (9906) 本周股價持續飆漲36%、14%。
- 重電股加速下跌，士電 (1503)、中興電 (1513)、亞力 (1514) 本周跌幅都逾15%，華城 (1519) 接近15%；綠電的雲豹能源 (6869)、森崴能源 (6806) 也有兩位數跌幅。
- 半導體族群是重災區，台積電 (2330) 失守季線、逼近900元關卡，創意 (3443) 周跌逾20%，高價股的聯發科 (2454)、世芯-KY (3661) 等也都有兩位數跌幅。僅少數如旺宏 (2337)、聯電 (2303) 股價逆勢收紅。



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

到底現在誰在AI賺到錢？

在AI熱潮的強勢帶動下，各個產業都面臨了新的一波變革壓力，好像只要稍有落後就會立即成為歷史。分析人士指出，目前AI投資狂潮主要催生了晶片製造和雲端運算的需求，而與軟體相關的企業距離獲利的結果尚有一段不短的距離需要克服。聯想公司的調查指出，大多數企業仍未準備好充分利用AI技術。多數受訪者認為，自身公司的運算基礎設施和AI道德相關規範尚無法達到完全就緒的狀態，甚至有42%的受訪者預計至少未來兩年內是無法從AI投資中取獲回報的。但調查也顯示，96%的受訪者在未來一年內將增加對AI的投資。

彭博智庫認為，除微軟之外，當前僅有少數軟體公司的收入會因為AI的影響而有所提升，一般而言，市場上廣大的資金仍然還是流向了主要的晶片巨頭輝達以及經營雲端運算平台的業者們。因為絕大多數的公司都沒有特別專用於AI領域的預算，所以只好從既有的非AI預算中進行調撥，壓榨出可以供AI使用的資金。整體來看，雖然他們在硬體上幾乎都是積極購買著輝達的晶片和戴爾的伺服器，但在軟體方面，並不會簽署巨額的合約。軟體行業終將從AI浪潮中獲益，但在那之前，要建立起良好的收益狀況可能需要耗費數年時間，而它們讓今年下半年的業績改善之企圖已然無法實現。

以戴爾的財報為例，由於更多低利潤的AI伺服器訂單湧入，全年毛利率料將下滑，這情形也間接道出對於軟體需求的疲軟、企業預算大多擁向硬體需求的形勢。而與之相似的場景幾乎重複在整個軟體和企業科技的行業中上演，在這種大背景下，企業對於長期軟體訂單的簽訂意願理所當然都會有所減少。綜合來說，AI持續發光發熱的背後，科技產業的重組正在持續悄然進行中，而這當中晶片雲端運算等相關領域的獲利最大，而軟體領域則受到了較大的衝擊，被迫透過刪減支出、減緩擴張甚至裁員等決策來對應困境。



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。

