

CREATING THE WORLD

Weekly Publication

2024W33

2024/8/12

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 (8/9)	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	39,497.54	-0.60%	-3.29%	+4.80%
	納斯達克指數	16,745.30	-0.16%	-4.85%	+11.55%
	S & P 500	5,344.16	-0.04%	-3.23%	+12.04%
	費城半導體指數	4,709.45	+2.21%	-10.01%	+12.79%
	Vix (恐慌指數)	20.37	-12.91%	+24.51%	+63.61%
亞	台灣加權	21,469.00	-0.78%	-3.29%	+19.73%
	上海綜合	2,862.19	-1.49%	-2.61%	-3.79%
	香港恆生	17,090.23	+0.85%	-1.47%	+0.39%
歐	日經225	35,081.00	-2.33%	-10.33%	+4.83%
	韓國	2,588.36	-3.26%	-6.58%	-2.52%
	印度	79,705.91	-1.58%	-2.49%	+10.33%
歐	德國	17,722.88	+0.35%	-4.25%	+5.80%
	英國	8,168.10	-0.08%	-2.39%	+5.62%
	法國	7,269.71	+0.25%	-3.48%	-3.63%



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	103.15		
歐元/美元	1.0917	+0.05%	-1.07%
美元/日圓	146.65	+0.07%	+3.96%
美元/新台幣	32.464	+0.67%	+5.70%
美元/人民幣	7.1686	+0.12%	+0.94%

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	2,479.6	2,449.14	+19.20%
銀期貨	27.54	27.3636	+14.62%
銅期貨	3.984	3.9813	+2.37%
布蘭特原油期貨	79.47	78.12	+3.11%
紐約輕原油期貨	76.98	75.08	+7.98%

資訊來自StockQ.org，以 8/9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

- 標普500指數和那斯達克綜合指數上周五雙雙上漲0.5%，道瓊工業指數漲0.1%。一周下來，標普500幾乎收復全部失地，而那指和道指跌幅分別收斂至0.2%和0.6%。
- 儘管美股大致收復上周一跌幅，但仍低於前一周美國公布就業報告前的水準。美7月就業報告遠不如預期，市場擔心聯準會 (Fed) 降息步調慢半拍；日本央行下一步傾向升息使套利交易受挫，也在各資產引發連鎖反應。
- 台積電ADR上周五漲1.6%，受7月營收創新高激勵，周線反彈11.5%，止住連三周頹勢，收復本月全部失地。費城半導體指數跌0.4%，周線上漲2.2%。
- 中東地緣政治緊張情勢升高、跡象顯示美國勞動市場減弱，日圓利差交易平倉又加劇市場動盪，但這一切都未讓美國債券投資人膽怯，反而踴躍承擔風險，從他們這回偏好買進風險較高的公司債、而不是躲入幾近零風險的美國公債避風頭，即可見一斑。
- 巴隆周刊 (Barron's) 報導，上周高評級公司債發行額直逼450億美元，超越預估的350億至400億美元區間。擴大發債，顯示企業預期投資人的需求強勁或風險胃納增強。
- 週五 (8月9日)，比特幣價格再次強勢上漲，成功突破6萬美元。根據數據顯示，BTC價格今日最高漲至62510美元，當前有所回落，報價60,915美元。
- 當日，油價以強勁的漲勢收盤，全周漲幅達到了3.5%以上。在紐約商品交易所，9月份交割的西得克薩斯中質原油 (WTI) 期貨價格在交易結束時上漲了0.65美元/桶，漲幅為0.85%，最終報價為76.84美元/桶。本周WTI原油期貨的價格累計增長超過了5.3%。至本稿發佈時，WTI原油價格進一步攀升至77.06美元/桶，錄得1.14%的漲幅。



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》 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

- 周一爆發全球股災，起因包含日本央行升息、日圓急升兌美元一度升破142、日圓套利交易大規模平倉，加上對美國經濟衰退擔憂等，日股單日大跌逾12%，盤中觸發熔斷機制；台股單日亦崩跌逾1800點，創史上最大跌點。
- 7月營收陸續公布，台積電（2330）7月營收2569.53億元，月增23.6%、年增近45%，再創新高；廣達（2383）1242.63億元、台達電（3008）373.39億元、國巨（2327）110.05億元、智邦（2345）87.28億元，都呈現年增、月增雙成長。
- 蘋果新機即將發表，供應鏈繳出好成績。大立光（3008）7月營收54.35億元，月增34%、年增近55%，預期8月不比7月差；鴻海（2317）5724億元月增逾16%、年增近22%，也是今年高點，旗下富士康大陸工廠傳正大招工趕出貨。
- 金控公布自結獲利，富邦金（2881）前7月EPS達8元，國泰金（2882）6.07元，中信金（2891）2.41元。
- 法說會旺季，業績表現兩樣情！華碩（2357）報喜，上半年EPS 23.23元，第3季展望樂觀，PC、伺服器業務都將持續成長，至於AI PC市場公司目標市占率達25%；矽晶圓大廠環球晶（6488）上半年EPS為14.04元，下修全年營收表現從優於去年變成衰退。
- 台灣7月出口金額399.4億美元，月增0.1%、年增3.1%，連續9個月維持正成長，其中以資通及視聽產品出口金額創歷年單月新高，而出口市場中以對美國出口創新高，但其餘市場皆下滑。
- 財政部預告修正證券交易稅條例，將當沖證交稅率減半措施延長3年，至2027年12月31日止。



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

股市雲霄飛車，FED需要救市嗎？

全球股市動盪，主要是由美國7月就業報告偏弱所引爆。每當發生這種狀況，市場都會猜測聯準會將會降息。柏克萊加州大學經濟學教授艾肯格林在英國金融時報撰文指出，Fed有多種不同的選項。Fed可以在9月中會議之前緊急降息，或可能等到9月會議時再降息1碼以上；然而最可能的作法，就是維持原有的降息路徑。首先，必須切記股市並不同於經濟，而Fed必然也抱持這種看法。Fed必須同時對通膨與經濟成長做出因應，無須因應股市動盪。只有當股市動盪威脅到金融穩定，Fed才須出手。

儘管7月就業報告是激發股市重挫的元兇，但還有其他因也導致投資人不安。有關人工智慧泡沫之說甚囂塵上，投資人質疑AI是否真能促使生產力大幅上升，這也使輝達與三星股價帶頭下殺。另外還中東危機糾結未解，且以色列與伊朗即將開戰也威脅到其他國家。一些分析家表示，對AI的投資報酬率感到失望，加上擔心中東情勢惡化，可能使支出成長減緩，從而使美國經濟陷入衰退，使Fed有更強的降息動機。但儘管如此，Fed仍可能繼續「等著瞧」。決策官員了解一旦緊急降息，或9月降幅超過2碼，對市場的影響反而是恐慌大於平息，因為這顯示Fed對經濟同樣，甚至更為悲觀。

Fed主席鮑爾等決策官員都了解總統選戰方酣。川普自己雖酷愛低利率，但若Fed現在採取任何提振美國經濟的措施，他都會抨擊Fed是在為賀錦麗及民主黨作球。他當然了解從現在到11月投票之前，經濟愈壞，對他就愈有利。Fed無關政治，鮑爾也沉痛地強調Fed不會因為政治人物的壓力而有所反應，但這也證明Fed的獨立性並非絕對不會受到政治的威脅。要想維持獨立性，就是無論現在還是未來，都應盡量免招致政治人物的關注及批評。以目前市場自救或修復股市的力道，我們認為FED根本不需要介入，只有維持既定的利率路徑規劃即可。



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。

