

CREATING THE WORLD

# Weekly Publication

---

2024W34

2024/8/19

---

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 (8/16)	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	40,659.76	+2.94%	-0.45%	+7.88%
	納斯達克指數	17,631.81	+5.29%	+0.19%	+17.46%
	S & P 500	5,554.25	+3.93%	+0.58%	+16.45%
	費城半導體指數	5,170.25	+9.78%	-1.20%	+23.82%
	Vix ( 恐慌指數 )	14.80	-27.34%	-9.54%	+18.88%
亞	台灣加權	22,349.33	+4.10%	+0.68%	+24.64%
	上海綜合	2,879.43	+0.60%	-2.02%	-3.21%
	香港恆生	17,430.16	+1.99%	+0.49%	+2.39%
歐	日經225	38,127.50	+8.68%	-2.54%	+13.94%
	韓國	2,678.60	+4.22%	-2.64%	+1.59%
	印度	80,436.84	+0.92%	-1.60%	+11.35%
歐	德國	18,322.40	+3.38%	-1.01%	+9.38%
	英國	8,311.41	+1.75%	-0.68%	+7.48%
	法國	7,449.70	+2.48%	-1.09%	-1.24%



**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](http://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	102.4		
歐元/美元	1.1029	+1.02%	-0.05%
美元/日圓	147.62	+0.68%	+4.65%
美元/新台幣	32.188	-0.89%	+4.81%
美元/人民幣	7.1655	-0.04%	+0.90%

## 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	2,509.00	+22.85%
銀期貨	28.685	28.2130	+21.05%
銅期貨	4.128	4.0931	+6.65%
布蘭特原油期貨	77.57	80.74	+3.26%
紐約輕原油期貨	74.14	78.04	+7.45%

資訊來自StockQ.org，以 8/16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。



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

- 美股本周連日走升後，16日早盤開低，道瓊工業指數一度跌65點或0.17%，隨後又拉回平盤，標普500指數一度跌0.2%，那斯達克指數挫0.44%。費城半導體指數跌0.8%；台積電ADR跌0.3%。
- 標普500和那指本周漲幅分別超過3%和5%，預計將創11月以來最大周線漲幅。道瓊指數本周漲逾2%，也有望寫今年以來最佳表現。
- 美國聯準會9月降息機率增，以及地緣政治風險攀高，投資人買進避險資產，推升黃金現貨價格至每盎司2509.41美元，創新高紀錄。
- 本周美國通膨數據的第一個重要指標-7月生產者物價指數 (PPI) 已經出爐！根據美國勞工統計局 (BLS) 13日公布最新數據顯示，7月整體與核心PPI全面低於預期，顯示通膨壓力持續放緩，其中居高不下的服務成本更創下今年來首度下滑，這也讓聯準會 (Fed) 有望在9月正式啟動降息循環。
- 本周原油市場經歷了一段震蕩的旅程，最終以布倫特原油價格跌破80美元/桶而告終。儘管市場在周初對中東衝突的擔憂中有所上漲，但隨後需求疲軟的擔憂和投資者對最大石油進口國需求增長預期的降低，使得油價在周五收盤時下跌近2%，本周整體走勢基本持平。
- 根據Into TheBlock數據，大約有162萬個地址以成本價2300-2,380美元買入超5000萬枚ETH，佔總量 (1.2億枚) 約42%，可以看出所佔比例非常高。



**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](http://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

- MSCI (明晟) 公布季度調整，台股權重二降一平，MSCI全球市場指數不變，全球新興市場、亞洲除日本指數則分別下調0.32個百分點、0.18個百分點，MSCI台灣指數成分股刪除台塑化，此次以台積電獲調升權重最多；MSCI全球小型指數也新增所羅門、佳必琪、昇陽半導體、晟銘電、聯鈞、皇翔、皇昌等14檔。相關調整於30日盤後生效。
- 上市櫃公司半年報公告完畢，據證交所統計，今年上半年全體上市公司（不含金融保險業）營收成長9.76%，稅前淨利則大增32.27%，獲利成長產業主要為受惠AI商機的半導體、周邊設備業，因紅海危機、運價上漲的航運業。
- 台積電 (2330) 董事會通過第2季現金股利為4元，除息交易日為12/12，並核准資本預算296.15億美元，折合台幣超過9600億元，用於建置先進製程、封裝產能等規劃。台積電也公告斥資171.4億元購買群創南科四廠廠房，用於營運與生產使用。
- 鴻海 (2317) 法說會公布第2季財報三率三升，上半年EPS達4.12元，優於去年，受惠AI伺服器需求強勁，預期下半年營運將持續成長。針對輝達GB200伺服器出貨延遲問題，鴻海回應公司為第1批出貨廠商，第4季將開始出貨。
- 知名的挪威主權財富基金揭露今年上半年持股，針對台股持股，比重最高為中興電的5.25%，高力、雙鴻、家登、茂達、中光電、中砂、京元電、聚陽等持股比重也都在3%以上。



**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](http://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

### 曾經不可一世的英特爾殞落

在1999年全球進入.com時代，以大型傳統業為主的道瓊工業指數決定調整成分股內容，更換四家公司，被除名的四檔股票分別是聯合碳化(Union Carbide)，固特異輪胎，西爾斯百貨及雪佛龍能源公司(Chevron)，新加入的四檔個股有三檔皆屬於科技股，分別是英特爾，微軟，SBC Communications (美國第二大地方性電話公司)，至於第四檔新的成分股則是大型五金百貨零售商 Home Depot。

美國知名財經網站霸榮5/23日分析，輝達1拆10的股票分割計畫6/7日生效後，股價即將從超過1,000美元變為100多美元，有機會成為道瓊成分股。與此同時，身為道瓊權重最低的成分股英特爾(權重僅0.5%)，則有可能遭到剔除。道瓊是用價格去計算權重，換言之，絕對價格非常高的個股)將左右道瓊的每日報酬。目前道瓊最大的成分股為聯合健康保險，股價在517美元左右、權重約8.6%。輝達若以5/23日收盤價(1,037.99美元)計算，對道瓊的權重會是UnitedHealth兩倍以上。不過，一旦輝達股價降至100美元附近，則加入道瓊會變得相當合理。

英特爾靠CPU起家，在PC的市佔率始終是一哥，但爬得越高，跌得就越深，英特爾過去在PC太成功，以至於後來對於生成式AI的崛起反應太慢，再一次錯過機遇點。在AI加速器領域，輝達有Hopper與Blackwell架構AI加速器，AMD有MI300系列AI加速器，英特爾只有一款Gaudi 3，相當於輝達H100或H200等級的產品，而且今年第四季才推出，預期營收僅5億美元，連AMD的車尾燈都看不到，市場預估今年MI300系列AI加速器的市場規模約45億美元。New Street Research估計，到年底，AMD的x86伺服器處理器業務的市佔率將達到40%，而四年前這一比例還不到5%。



**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](http://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

### 曾經不可一世的英特爾殞落

<<續前頁>>

英特爾在2022年11月到2023年3月面對ChatGPT-3.5問世後的AI變革所帶來的機遇並未反應過來，經營策略的誤判與調整過慢，導致從產業領導者淪落到現在追趕者的競爭位置。事實上，英特爾原本有機會在AI時代取得領先優勢，但卻錯失了良機。據路透社報導，英特爾曾在2017年和2018年有機會以10億美元收購OpenAI公司15%的股份，但最終決定放棄這筆交易。當時OpenAI對英特爾的投資很感興趣，因為這可以減少對輝達的依賴，並允許OpenAI建立自己的AI基礎建設。

負責經營道瓊工業平均指數、標準普爾500指數的S&P Dow Jones Indices。公司分享了道瓊工業平均指數的選股邏輯，稱「若一家企業擁有卓越聲譽、展現持續性成長力，還是大量投資人關注的焦點，即有機會被納為成分股」。這些特質都可用來形容輝達。S&P Dow Jones Indices並指出，委員會在考慮是否納入一家企業時會評估其股價，並觀察指數中價格最高的成分股、股價是否已達價格最低者的10倍以上。值得注意的是，UnitedHealth目前股價已是英特爾的17倍以上。所以調整是可以預期的事。也是不被道瓊剔除就沒有回歸的機會，英特爾需要更徹底的改造，才有機會重返榮耀。



Tel : 886 2 8501 5685

Fax : 886 2 8501 5935

Website : [www.amplegroupglobal.com](http://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。

