

CREATING THE WORLD

Weekly Publication

2024W36

2024/9/2

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 (8/30)	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	41,563.08	+0.94%	+1.76%	+10.28%
	納斯達克指數	17,713.62	-0.92%	+0.63%	+17.97%
	S & P 500	5,6348.80	+0.24%	+2.28%	+18.42%
	費城半導體指數	5,158.82	-1.34%	-1.42%	+23.5%
	Vix (恐慌指數)	15	-5.00%	-8.31%	+20.48%
亞	台灣加權	22,268.09	+0.50%	+0.31%	+24.19%
	上海綜合	2,842.21	-0.43%	-3.29%	-4.46%
	香港恆生	17,989.07	+2.14%	+3.72%	+5.68%
	日經225	38,621.00	+0.52%	-1.28%	+15.41%
歐	韓國	2,674.45	-1.01%	-3.47%	+0.72%
	印度	82,365.77	+1.58%	+0.76%	+14.02%
	德國	18,906.92	+1.47%	+2.15%	+12.87%
歐	英國	8,376.63	+0.59%	+0.10%	+8.32%
	法國	7,630.95	+0.71%	+1.32%	+1.16%



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	101.73		
歐元/美元	1.1048	-1.32%	+0.12%
美元/日圓	146.20	+1.17%	+3.64%
美元/新台幣	32.026	+0.46%	+4.28%
美元/人民幣	7.0915	-0.48%	-0.15%

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	2,536	2,548.78	+22.36%
銀期貨	29.245	29.8870	+21.72%
銅期貨	4.219	4.2419	+8.41%
布蘭特原油期貨	76.93	78.49	-0.18%
紐約輕原油期貨	73.65	75.39	+3.31%

資訊來自StockQ.org，以 8/30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

- 由於美國聯準會 (Fed) 偏愛的核心通膨指標PCE表現符合預期，讓美國9月降息已無懸念，道瓊工業指數在8月最後一個交易日收盤再創高峰，動盪的8月終於劃下完美句點。未來一周市場目光聚焦在非農就業報告，其數據表現攸關Fed的降息幅度與速度。
- 9月2日為美國勞動節，美股休市一日。美股主要指數在8月30日震盪收高，道瓊上漲228.03點，收報41,563.08點，再度刷新收盤新高。標普500與那斯達克指數也均收漲逾1%，指數分別來到5,648.40與17,713.62點。累計三大指數均取得月線收紅，道瓊上漲1.76%、那指漲0.65%、標普更勁揚2.28%，締造連四月收紅佳績。費城半導體指數30日收漲2.58%，但8月仍累跌1.42%。
- 美債殖利率30日上升、指標10年期殖利率攀漲4.2基點至3.909%，美元指數則逆勢走高、來到101.73。但隨著Fed將在9月啟動貨幣寬鬆，據美國商品期貨交易委員會 (CFTC) 截至8月27日當周最新數據，交易員押注美元進一步走空部位約為98億美元，創1月以來最高紀錄。
- 外媒引述消息人士表示，由於利比亞石油供應中斷，以及部分產油國同意減產抵消生產過剩，產油國聯盟OPEC+決定，按計畫自10月開始提高石油產量，此消息拖累國際油價8月30日大跌，美國西德州期油重挫逾3%，周線和月線同步收黑。

上週國內財經重點回顧

- 中信金 (2891) 開出現金加換股合計1341億元併購新光金 (2888)，換算每股14.55元，遠高於台新金 (2887) 出價，預計取得51%股權，金管會最晚須於09/16前對中信金的申請做出准駁決定。中信金釋出併購意圖後，遭外資連日大賣，而台新金除喊話金管會外，也表態不排除提高換股比例。
- MSCI調整生效，台股周五尾盤爆量逾1100億元，當日成交量突破4千億，周線收紅。MSCI小型指數本次新增成分股漲跌互見，聯鈞 (3450) 周漲22%、晟銘電 (3013) 跌逾8%、昇陽半導體 (8028) 跌逾5%。
- 國發會公布7月景氣綜合判斷分數為35分，較上月減少3分，燈號由前一個月的紅燈轉為黃紅燈，資通訊產品需求續強，傳產復甦尚緩，加上受到颱風影響部分生產及遞延出貨，使出口及工業生產下滑。
- 友達公布出售旗下台南三座廠給台灣美光，金額74億元，預計處分利益為41.71億元，將可挹注今年財務。
- 蘋果預計於台灣時間09/10以「It's Glowtime」舉行新品發表會，據傳將發表新款Apple Watch、AirPods等，以及眾所矚目的iPhone16新機，可透過Apple官網觀看。
- 遭限貸令波及的營建股在行政院出面喊話安撫後，股價止跌回升，周五愛山林 (2540)、潤隆 (1808) 股價漲停，皇昌 (2543) 單周漲近20%。
- 大陸單機遊戲《黑神話：悟空》熱賣，推升板卡族群股價，承啟 (2425) 單周大漲45%，撼訊 (6150)、青雲 (5386) 也各有15%、25%漲幅。
- 31家廠商將於9月初舉行矽光子聯盟成立大會，聯鈞大漲2成，聯亞 (3081) 更狂漲近43%，前鼎 (4908)、上詮 (3363) 也有約10%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》 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

股市修正完畢？

8/28日在輝達財報出爐前，市場呈不安氣氛，用來衡量市場恐慌氣氛的芝加哥波動率指數（VIX）指數一度大漲逾10%。高盛資產配置研究部門負責人穆勒格利斯曼（Christian Mueller-Glissmann）接受CNBC訪問時指出，儘管全球股市歷經8月初崩跌後已迅速收復失土，但他警告，美歐經濟疲態漸露下，風險偏好並未回復到先前水平。這說明一旦市場出現風吹草動，恐慌指數VIX就會急遽飆升。穆勒格利斯曼認為，8月初全球市場上演黑色星期一，有點類似「鳴槍示警」（warning shot）。他解釋，由於對美國經濟恐陷衰退疑慮再起，加上與日圓相關的「套利交易」大量平倉，導致當時股市遭血洗，標普500指數暴跌3%，創2022年以來最大單日跌幅。穆勒格利斯曼認為，早在8月初全球股市出現崩盤前的一、兩個月時間，市場處在極度樂觀氣氛下，然而美國、歐洲與中國經濟卻已開始轉趨疲弱跡象浮現。

我們提供兩個徵兆來觀察美國經濟是否足以支撐股市：美國勞工局於昨8/21晚間公布截至2024 Q1非農業就業和工資普查初步報告，數據顯示，美國的就業市場遠不如最初公布的報告那樣強勁，下修81.8萬人，下修幅度達0.5%，是2009年以來最大的一次。勞工局先前初估上述期間非農就業新增290萬人，平攤到每月為24.2萬人，修正後按比率分配，意味著每月淨增加的就業機會可能減少6.8萬個，儘管企業招聘速度仍屬健康，但仍較疫後激增情況有所放緩，但這僅是初步的估算結果，正確數字仍需待2025年2月才能確定。以台灣的講法來說，就業數據也能校正回歸。將近30%的就業數字就這麼消失了，所以之前的就業環境可能是有疑慮的。



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

股市修正完畢？

<<續前頁>>

另外一個徵兆：一元商店Dollar General Corp.釋出的第二季度(5-7月)財報結果愁雲慘霧，8/29日股價應聲慘崩逾30%。該公司警告，美國較底層的消費者，身上的錢已快要用光。英國金融時報報導，Dollar General為全美最大一元連鎖店，擁有超過20,000個銷售據點、橫跨48州，店面大多設於鄉鎮或都市中較為貧窮的地區，販售各式低價食物及家庭用品，其中許多品項的標價都是一美元。Dollar General透過公告指出，「我們的主要客群在經濟轉弱或充滿不確定性時經常首當其衝，但每當經濟有改善，他們卻是最後受惠的族群。」執行長Todd Vasos表示，貢獻Dollar General六成營業額的主要客群，家庭年收通常低於35,000美元，他們面臨了財務左支右絀的窘境。「多數人都說自己的財務狀況比六個月前糟，物價上揚、就業市況疲軟、借貸成本上升，打擊了低收入者的信心。」

美國聯準會最注重兩個數據，一個是通膨，一個就是就業。如今天就業數據不加，美國可能要面臨經濟著陸的危機，不管是硬著陸或是軟著陸。聯準會都會採取降息行動，我們之前有提過第一次的降息，就代表了經濟出現下滑，所以採取必要的行動，等到連續的降息，經濟才會舒緩並且落底，經濟才有反彈的機會。所以我們認為八月初大跌，並非空穴來風，下個月開始到年底，隨時有可能有更大修正的風險，不得不防。



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。

