

CREATING THE WORLD

Weekly Publication

2024W43

2024/10/21

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 (10/18)	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	43,275.91	+0.96%	+2.23%	+14.82%
	納斯達克指數	18,489.55	+0.80%	+1.67%	+23.16%
	S & P 500	5,864.67	+0.85%	+1.77%	+22.95%
	費城半導體指數	5,208.62	-2.39%	+0.69%	+24.74%
	Vix (恐慌指數)	18.03	-11.88%	+7.77%	+44.82%
亞	台灣加權	23,487.27	+2.56%	+5.68%	+30.99%
	上海綜合	3,261.56	+1.36%	-2.25%	+9.63%
	香港恆生	20,804.11	-2.11%	-1.56%	+22.21%
	日經225	38,987.50	-1.50%	+2.86%	+16.51%
	韓國	2,594.11	-0.11%	+0.01%	-2.30%
歐	印度	81,224.75	-0.38%	-3.46%	+12.65%
	德國	19,657.37	+1.46%	+1.72%	+17.35%
	英國	8,358.25	+1.27%	+1.47%	+8.08%
	法國	7,613.05	+0.46%	-0.30%	+0.93%



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	103.49		
歐元/美元	1.0868	-0.63%	-1.51%
美元/日圓	149.56	+0.28%	+6.03%
美元/新台幣	32.065	-0.32%	+4.41%
美元/人民幣	7.1030	+0.51%	+0.02%

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	2,736.4	2,696.04	+32.02%
銀期貨	33.925	32.1550	+41.02%
銅期貨	4.392	4.3685	+12.85%
布蘭特原油期貨	73.06	74.36	-5.20%
紐約輕原油期貨	68.84	70.74	-3.44%

資訊來自StockQ.org · 以 10/18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

- 網飛財報表現不俗，加上寶僑獲利也優於預期，美股17日買氣不墜，道瓊工業指數收盤微漲0.09%，以43,275.91點報收。標普500指數也走高0.4%，收在5,864.67點。兩者收盤都再次改寫歷史新高。那斯達克指數更是不遑多讓，收盤勁揚0.63%，以18,489.55點報收。
- 美國財政部18日表示，2024會計年度（截至9月30日）財政赤字將突破1.8兆美元大關到1.83兆美元，不僅較上一年度增長逾8%，並創下史上第三高紀錄。聯準會（Fed）為對抗通膨先前採取激進升息政策，也讓美國政府深受其害，受到高利率影響，導致全年債務利息支出首度衝高到一兆美元以上。
- 三大指數周線收紅。道瓊一周強漲1%，標普居次上揚0.9%，那指則攀升0.8%。道瓊和標普均寫下2024年以來最長周線上漲紀錄。
- 受到美國總統大選變數干擾，預料美股短期間波動將會持續加劇，但他樂觀認為，美股漲勢有望延續到投票日，主要是愈來愈多投資人押注親商的川普很可能贏得這場大選。
- 黃金周五(10月20日)收盤報在2721美元，本周，受全球不確定性加劇和貨幣寬鬆預期推動，金價創歷史新高，首次突破2700美元。在地緣局勢和經濟形勢動蕩的背景下，投資者紛紛購買黃金，避險需求激增。隨着美聯儲預計將在11月份降息，黃金的無收益吸引力增強，支撐價格進一步上漲。
- 比特幣 (BTC-USD) 的反彈之所以受到關注，部分原因是一些投資者認為這一上漲表明市場預計支持加密貨幣的共和黨候選人唐納德·特朗普將在美國總統大選中獲勝。



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。

上週國內財經重點回顧

- 台積電 (2330) 法說公布第3季EPS 12.54元，毛利率57.8%，並上修第4季及全年展望，預計全年美元營收將年增3成，外資在法說會後回補3.4萬張，股價一度來到1100元再創新高。台積電ADR亦飆漲近10%，市值突破兆美元。
- 光學鏡頭大廠大立光 (3008) 法說公布第3季EPS 49.67元，前3季合計達129.16元，並釋出11月拉貨動能明顯下滑的訊息，將預先生產明年產品填補第4季閒置產能，股價大跌反應。
- 鋼市回溫，中鋼 (2002)、中鴻 (2014) 相繼調漲11月盤價，第4季鋼價也看漲，豐興 (2015) 廢鋼、鋼筋報價也調漲。
- 富邦特選高股息30 (00900)、富邦臺灣優質高息 (00730) 兩檔ETF將從原本的季配、年配改為月配息，並且新增平準金，以11月28日為基準日。
- 台積電一人救全村，資本支出雖然沒有預期上調，但財報數字好的驚人，體現出台積電的能力，這周大多也跟台積電有關的矽光子、半導體設備為主要焦點，外資在法說會後上調了目標價在1300~1500元之間。
- 大立光老實樹發威，客戶手機銷售不佳，原本市場對於AI帶動手機銷量這點看得太過樂觀，現在事實證明，手機狀況真的普通，之後也必須面臨下修的風險。
- 台積電法說幫AI需求按讚，相關族群股價輪流表現，伺服器機殼廠晟銘電 (3013)、勤誠 (8210) 周漲21%、11%，廣達 (2382)、鴻海 (2317) 股價緩步墊高，分別突破300、200元關卡。
- 矽光子族群漲多出現震盪，聯鈞 (3450) 創高後拉回，本周仍漲逾11%；但上詮 (3363)、聯光通 (4903) 則下跌作收。



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

金融巨鱷怕什麼？

摩根大通執行長戴蒙 (Jamie Dimon) 自2006年接下大位以來，歷經2008年美國次貸危機、2009年歐債危機，帶領摩根大通成為全球市值最大的金融機構。在任19年從未賣出自己持有的股票。直到2024年2月到4月間，賣出一百萬股，占他總持股860萬股11.63%，以絕對比率上不算高，但是基於三個理由，這是重要指標。

第一是摩根大通是2008年金融風暴中全球主要投行唯一度過風暴，還能加速壯大的金控；第二，戴蒙擔任執行長以來第一次砍股票，對於金融股的投資週期甚至長於巴菲特。第三，戴蒙完全不避諱賣股的理由。

2023年10月他說基於兩個理由，準備賣股票。首先，金融股的獲利（包括摩根大通），股票與債券交易所占的比率太高，在可見的未來不具備可持續性；其次，他判斷未來美國利率不排除升到7%以上，在2024年第2季他已經把7%的預測改成8%，而從他過去的發言紀錄，方向都正確且是領先市場。

在2024年第二季的訪談，可以整理出戴蒙幾個重要觀點。關於聯準會利率，他認為看通膨數字再決定要不要降息是正確態度，但是他不認為通膨會真的降下來；關於未來金融風險，他認為美國債務赤字快速上升是最大的麻煩。整體來看，當下世界像1970年代，呈現停滯型通貨膨脹的狀態。

巴菲特加速出售美國銀行，摩根大通執行長首度賣出自家股票。儘管目前銀行股在股市、債市獲利遠超市場預期，但是核心的放貸業務急遽萎縮，戴蒙寧願保留摩根大通300億美元的現金，放棄現在市場放貸基本6%起跳的利息。顯然這位金融市場的常勝將軍也認同現金是更好的資產。他們都在等待一場巨大風暴，你呢？



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。

