

CREATING THE WORLD

Weekly Publication

2024W47

2024/11/18

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 (11/15)	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	43,444.99	-1.24%	+4.03%	+15.27%
	納斯達克指數	18,680.12	-3.17%	+3.28%	+24.43%
	S & P 500	5,870.62	-2.08%	+2.98%	+23.08%
	費城半導體指數	4,833.59	-8.64%	-2.29%	+15.76%
	Vix (恐慌指數)	16.14	+8.03%	-30.31%	+29.64%
亞	台灣加權	22,742.77	-3.44%	-0.34%	+26.84%
	上海綜合	3,330.73	-3.52%	+1.55%	+11.96%
	香港恆生	19,426.34	-6.28%	-4.39%	+14.12%
	日經225	38,637.50	-2.11%	-1.18%	+15.46%
	韓國	2,420.92	-5.47%	-5.47%	-8.83%
	印度	77,580.31	-2.08%	-2.15%	+7.54%
歐	德國	19,210.81	-0.02%	+0.70%	+14.68%
	英國	8,063.61	-0.11%	-0.57%	+4.27%
	法國	7,269.63	-0.94%	-1.10%	-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	106.69		
歐元/美元	1.0542	-1.61%	-4.47%
美元/日圓	154.35	+1.21%	+9.42%
美元/新台幣	32.518	+0.82%	+5.88%
美元/人民幣	7.2338	+0.72%	+1.86%

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	2,570.1	2,589.61	+24.00%
銀期貨	30.432	30.5820	+26.66%
銅期貨	4.0645	4.1205	+4.44%
布蘭特原油期貨	71.04	71.82	-7.82%
紐約輕原油期貨	67.02	67.95	-5.99%

資訊來自StockQ.org · 以 11/15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跌逾2%，標普500指數跌1.3%，道瓊工業指數跌逾300點，跌幅0.7%。那斯達克連四天收黑，一周跌逾3%，標普和道瓊各跌逾2%和1%。
- 晶片股率科技股下挫，半導體設備公司應用材料業績展望不如預期，股價暴跌逾9%。輝達和科磊 (KLA) 也分別大跌3.3%和4.7%。費城半導體指數下跌3.4%，台積電ADR跌1.3%，一周下來各跌8.6%和7.6%。
- 美國10月零售銷售連續第二個月意外強勁成長。進口價格出現反彈，近日數據也顯示通膨居高不下。Vaughan Nelson副投資長李奇表示：「在過去48小時，出現一些相當大的變化，不僅來自大選方面，還有優於預期的經濟數據，以及Fed主席鮑爾關於不必那麼激進降息的談話。」他還說，股票和指數選擇權到期加劇了上周五的波動。
- 輝達將於台灣時間本周四清晨的美股盤後公布財報。據LSEG調查，輝達10月止季度淨利預料達到184億美元，營收成長逾80%至330億美元。分析師提醒，輝達實際表現雖頻頻優於預期，但超出幅度已愈來愈小。
- 截至周五晚間，現貨黃金下跌0.1%，報2,565.49美元/盎司，美國期金收低0.1%，報2,570.10美元/盎司。與此同時，美元指數創下一個多月來的最大單周漲幅，而美國10年期國債收益率也在利好經濟數據的推動下攀升，進一步削弱了黃金的吸引力。
- 唐納德·特朗普贏得美國大選以來，比特幣的投機狂潮在現貨和衍生品市場均有所緩和。
- 美聯儲主席傑羅姆·鮑威爾表示沒有必要急於降息後，最大的數字資產在週五一度跌破 87,000 美元。這使得該代幣比周三創下的歷史高點低了約 6,500 美元



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

- 第3季財報公告完畢，證交所統計，全體上市公司今年前3季營收較去年同期成長11.73%，稅前淨利則年增28.48%，獲利成長產業為半導體及AI相關族群，獲利衰退產業則為塑膠、油氣、食品業。
- 鴻海 (2317) 公布第3季EPS 3.55元，前3季合計7.67元，看好第4季營運將優於第3季，且2025年為人工智慧年，AI伺服器出貨將逐季上升。
- 台積電 (2330) 董事會通過第3季現金股利為4.5元，高於第2季的4元，同時也通過154億7995萬美元的資本預算案，以因應長期產能規劃需求。
- 美國財政部公布半年度匯率政策報告，台灣因對美國商品及服務貿易順差達570億美元、經常帳順差對GDP比率14.7%，持續被列為觀察名單，其他入列者還包含中國大陸、德國、新加坡、越南、日本。
- 集中市場多數類股下滑，僅橡膠、航運、水泥、營建等少數族群收紅，正新 (2105) 周漲近8%，台泥 (1101) 周漲近4%，即將轉上市的台灣虎航 (6757) 大漲逾25%，長榮航 (2618) 也上漲逾8%，長榮 (2603) 股價也逼近前高。
- 外資期貨空單高掛，權值股遭大賣，台積電、鴻海、廣達股價都跌破月線，走勢疲弱。AI族群也觀望下周輝達公布財報，股價遭壓抑。
- 本周加權指數下跌3.44%，收22742.77點，回吐川普勝選後漲幅；櫃買指數跌幅較重，本周下跌3.78%，收256.45點。外資期貨空單增加至45184口，台幣兌美元匯率貶值為32.466。



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

川普行情還能繼續？

川普當選引爆勝選行情，美股升至歷史高點，直至12日才回落。全球最大對沖基金橋水公司共同投資長Karen Karniol-Tambour指出，火熱的美股仍有上行空間，但這並不意味著它是當下最優的投資標的。摩根士丹利則警告，大選後的股市反彈並非沒有風險，並列出可能顛覆市場的三大風險。受近期美股上漲激勵，華爾街紛紛上調對年底前美股走勢的預測。摩根大通預期美股的狂歡將延續至年底，並可能超越川普2016年當選時的漲勢。美銀則表示，投資人看好川普領導下的經濟增長潛力，因此選擇加碼美股。

當前投資者對美股的曝險部位已達11年來高點。她指出：「現在已經很少有人需要再加碼股票。」過去「股6債4」的經典投資組合，已逐漸轉變為「股8債2」，這使她擔憂許多投資者可能無法承受市場風險。她同時指出，股市仍有「不少理由」支撐其上漲空間，當前情勢有些類似1998年，當時標普指數上漲28%，聯準會正實行寬鬆貨幣政策，然而，她也警示道，隨後便是網路泡沫。她強調：「即使市場看好，也務必分散投資。」她補充說，川普的政策雖有助經濟成長，但也可能推升通膨。



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

川普行情還能繼續？

<<續前頁>>

摩根士丹利則提出警示，指出三大潛在風險。首先，美債殖利率飆升，在川普當選後，10年期美債殖利率升至4.47%。雖然這一增幅暫時對市場影響有限，但大摩認為川普政策可能引發再通膨，將利率維持在高位，加上政府赤字持續增加，或進一步推高美債殖利率。大摩預期，當殖利率接近5%時，股市的反彈動能將逐漸消退。其次，美元走強可能對大型股構成壓力。選後美元指數創下四年來最大漲幅，加之市場對川普加徵關稅的擔憂，外幣兌美元匯率紛紛下跌。大摩認為，若美元強勢持續至年底，跨國公司在2024年第四季及2025年每股盈餘增長或將放緩。

最後，大摩認為當前市場估值偏高。尤其在AI熱潮推動下，標普指數日益偏離基本面。分析師指出：「標普指數的變化很少與盈利修正幅度如此脫節。」我們認為美債殖利率不斷攀升，就持有美債部位龐大的金融產業退休基金。是非常危險的，有可能因為曝險部位太多，再度發生銀行倒閉事件。強勢美元會影響大企業的全球營收，提列匯兌損失。漲多就是最大的利空。所以偏離基本面太多的資產要適時出清。



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。

