

CREATING THE WORLD

Weekly Publication

2024W49

2024/12/2

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 (11/29)	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	44,910.65	+1.39%	+7.54%	+19.16%
	納斯達克指數	19,218.17	+1.14%	+6.26%	+28.02%
	S & P 500	6,032.40	+1.06%	+5.73%	+26.47%
	費城半導體指數	4,926.56	-0.59%	-0.41%	+17.99%
	Vix (恐慌指數)	13.51	-11.35%	-41.67%	+8.51%
亞	台灣加權	22,262.50	-2.80%	-2.44%	+24.16%
	上海綜合	3,326.46	+1.81%	+1.42%	+11.82%
	香港恆生	19,423.61	+1.01%	-4.40%	+14.10%
	日經225	38,148.50	-0.45%	-2.43%	+14.00%
	韓國	2,537.43	-1.87%	-4.15%	-7.55%
	印度	79,743.15	+0.99%	+0.45%	+10.39%
歐	德國	19,626.45	+1.57%	+2.88%	+17.16%
	英國	8,287.30	+0.31%	+2.18%	+7.16%
	法國	7,235.11	-0.27%	-1.57%	-4.08%



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	105.74		
歐元/美元	1.0578	+1.42%	-4.14%
美元/日圓	149.78	-3.54%	+6.18%
美元/新台幣	32.465	-0.40%	+5.71%
美元/人民幣	7.2434	-0.04%	+1.99%

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	2,681	2,661.17	+29.35%
銀期貨	31.108	30.8082	+29.47%
銅期貨	4.14	4.1422	+6.38%
布蘭特原油期貨	72.94	72.44	-5.36%
紐約輕原油期貨	68	68.78	-4.61%

資訊來自StockQ.org · 以 11/29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

- 據Adobe Analytics，美國感恩節的網購額達破紀錄的61億美元，年增8.8%，遠高於去年同期的5.5%。
- 但黑色星期五（11月29日）的買氣似乎不比去年更旺，根據Salesforce，美東時間當天下午4點為止，美國線上銷售提高5%至96億美元，增幅不及去年同期的9%。實體門市方面，人工智慧（AI）商店客流公司Pass-by數據顯示，美東時間上午11點半為止，超過1.43億名購物者造訪實體商家，人數略低於去年。
- 在感恩節前夕，美國官方27日公布一連串重要數據，其中最受矚目的第三季國內生產毛額（GDP）修正值季增年率為2.8%，低於第二季增幅但符合預期，顯示美國經濟穩健成長並展現韌性。美國10月核心PCE年增2.8%，創今年四月以來新高。10月耐久財訂單小幅成長，但上周初領失業救濟人數21.3萬人低於預期。
- 相關總體經濟數據公布之後，美股早盤漲跌互見，道瓊指數揚升0.26%，標普500指數與那斯達克指數分別下跌0.07%與0.33%。
- 美國聯準會（Fed）定於12月17~18日召開政策會議，在此之前決策官員還有多項經濟數據要消化，其中最重要的是12月6日公布的11月非農就業報告。市場預估，11月就業新增人口將從10月的1.2萬人升至19.4萬人，失業率持平於4.1%。
- 現貨黃金本週收盤暴跌65.41美元，跌幅2.41%，報2650.44美元/盎司。
- 受美國候任總統特朗普對加密貨幣的支持，比特幣這一數字資產歷史性的逼近至10萬美元大關，與此同時，12只美國比特幣交易所交易基金(ETF)即將迎來創紀錄的月度資金淨流入。數據顯示，截至11月，貝萊德和富達投資等發行方的ETF已吸引了62億美元的資金。上一個60億美元的峯值是在今年2月創下的，當時投資者對年初推出的這些產品感到興奮。



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、完整性或適宜性不負任何責任，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

- 年底各機構陸續舉辦台股投資論壇，包括富邦、中國信託證券投顧、群益等多看好明年台股將再創新高，指數上看26000點以上，且下半年出現機率最高，低點則預期在年線附近有支撐，美國政經情勢、聯準會降息步伐、中國政策救市成效等仍是須注意的變數。
- 各金控陸續舉辦法說，明年股利成關注焦點。今年有機會賺一個股本的富邦金 (2881) 表示股利將反映經營的成長，中長期將維持40~50%配發率；國泰金 (2882) 則表示明年股利會比今年好，儘量爭取4%殖利率。
- 受益人數最多的國泰永續高股息ETF (00878) 半年度例行調整成分股，新增華碩 (2357)、剔除可成 (2474)，11/26起生效；國泰台灣領袖50 ETF (00922) 也新增鈦象、新光金、旭隼、矽力*-KY，剔除南亞、英業達、大聯大、亞德客-KY。
- 為提升盤中零股交易效率，金管會表示，12/02起盤中零股交易撮合間隔時間將由現行1分鐘縮短至5秒鐘。
- 台灣10月景氣燈號續亮黃紅燈，但景氣對策信號綜合判斷分數降至32分，差一分就變成綠燈，且領先指標經回溯修正轉為連續3個月下滑，雖然國內景氣仍維持成長，但必須密切關注後續變化。
- 美國準總統川普揚言對加、墨、中進口商品加徵25%、25%、10%關稅，衝擊在當地設廠的廠商，加上外資期貨空單高掛，權值股遭攪壓，台積電 (2330)、鴻海 (2317) 分別失守千元及200元關卡，廣達 (2382) 也回測半年線。



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

半導體代工持續暢旺？

隨著中國大陸半導體成熟製程擴張，台灣二線晶圓廠首當其衝，如聯電、世界先進、力積電的股價頻頻破底。目前大陸成熟製程的競爭是否會導致產業面板化，台灣應審慎應對。倘若國內成熟製程失守，將連帶影響台積電，其成熟製程產品已開始降價

川普當選美國總統，他於選前指控台積電竊取美國技術的言論，成為台積電的隱憂。整個11月，台積電股價下跌44元，從1090元跌至最低992元。台積電股價下滑連帶拖累台股走勢疲軟他認為，台積電接下來的習題不僅來自基本面，更受川普變數影響。中國大陸成熟製程的競爭壓力，對聯電、世界先進、力積電等台廠造成巨大衝擊。聯電遭外資瘋狂追殺，11月股價下跌9.55%。儘管聯電的業績尚未出現敗象，但股價已跌至43元，令人擔憂。而力積電也跌至16.4元，距離今年3月提醒投資人注意成熟製程晶圓代工廠不宜投資，股價已再次腰斬。

此外，過去兩年中國大陸的半導體設備採購熱潮已過，全球半導體設備廠股價紛紛重挫。例如，艾司摩爾 (ASML) 從1190美元跌至694美元，跌幅超過4成；應用材料從255.89美元跌至166.84美元；科林研發 (Lam Research) 從分拆前的1130美元跌至一拆10後的68.89美元；科磊 (Klac) 從896.32美元跌至644.7美元。從設備股的表现，可看出半導體產業的景氣度變化。

目前僅台積電還在積極全球擴張，同為半導體先進製程領導者的三星已經放慢腳步，雖然AI話題持續暢旺，延長了半導體的景氣循環高峰，但是也僅僅獨惠台積電，其他相同產業都已經進入景氣下滑的週期，台積電全球擴廠的資本支出不減反增，萬一產業進入循環低谷，反而危險。



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。

