

CREATING THE WORLD

Weekly Publication

2024W53

2024/12/30

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 (12/20)	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	42,992.21	+0.35%	-4.27%	+14.07%
	納斯達克指數	19,722.03	+0.74%	+2.64%	+30.43%
	S & P 500	5,970.84	+0.67%	-1.02%	+25.18%
	費城半導體指數	5,122.97	+3.18%	+3.99%	+22.69%
	Vix (恐慌指數)	15.95	-13.13%	+18.06%	+28.11%
亞	台灣加權	23,275.68	+3.40%	+4.55%	+29.81%
	上海綜合	3,400.14	+0.95%	+2.21%	+14.29%
	香港恆生	20,090.46	+1.87%	+3.43%	+18.0%
	日經225	40,277.50	+4.01%	+5.58%	+20.36%
	韓國	2,404.77	+0.03%	-2.04%	-9.43%
歐	印度	78,732.15	+0.67%	-1.27%	+8.99%
	德國	19,984.32	+0.50%	+1.82%	+19.30%
	英國	8,149.78	+0.81%	-1.66%	+5.39%
	法國	7,355.37	+1.11%	+1.66%	-2.49%



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	108.01		
歐元/美元	1.0426	-0.05%	-5.52%
美元/日圓	157.85	+1.01%	+11.90%
美元/新台幣	32.839	+0.69%	+6.93%
美元/人民幣	7.3013	+0.10%	+2.81%

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	2,636.5	2,636.57	+27.20%
銀期貨	29.975	30.2086	+24.76%
銅期貨	4.127	4.1128	+6.04%
布蘭特原油期貨	73.79	73.09	-4.26%
紐約輕原油期貨	70.26	69.95	-1.44%

資訊來自StockQ.org · 以 12/30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

- 27日美股主要指數全面跳水，道瓊重挫超過330點，標準普爾500，那斯達克和費城半導體指數等均收黑超過1%。特斯拉領跌下，美股「科技七雄」全軍覆沒。其中特斯拉股價重挫4.6%，其他六雄跌幅介於1.9%到2.9%。標普500指數成分股中，超過400檔股票收黑，其中科技領域跌幅最深，重挫1.8%，其次是非必須消費品的1.6%與通訊服務的1.2%跌幅。
- 雖受到美債殖利率飆升與獲利了結壓力影響，美股耶誕行情失靈，但量子運算股一枝獨秀，特別是Rigetti一周以來飆漲超過140%，成為新年度的美股當紅炸子雞。而即將迎來新的一年，市場關注的下一個財報季，就要隨川普1月20日的就職日正式起跑，聯準會 (Fed) 也在1月29日當天，公布川普上認後的首次利率決策。
- 但值得注意的是，近來在量子狂潮帶動下，量子運算股漲勢凌厲，特別是在量子運算界被視為輝達的Rigetti，繼26日飆漲36%後，27日又收漲逾一成，累計一周更大漲超過140%，一年漲幅更高達1,754%。
- 另外，市場預期聯準會 (Fed) 在2025年因通膨可能復燃而趨向鷹派，10年期美債殖利率徘徊在7個月高點，也讓美股大幅承壓。還有年底前美國退休基金出售持股，也對市場資金面造成一定壓力。
- 儘管美股27日出現回落，但一周來美股周線仍收紅。道瓊漲0.4%、終止連三周收黑；標普周漲0.7%、那指也收高0.8%。總計2024年全年道瓊累漲14%，標普500漲25%，那指更是勁揚31%。



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

- 上周聖誕節假期外資淡出台股，但仍維持買超，內資主導盤勢，指數高檔震盪趨堅，周線大漲765.43點，周線中止兩黑收紅。年底封關最後兩個營業日，元旦休市，接續2025年伊始，指數拚Q4高檔23,713點，市場聚焦台積電挑戰1,100元及外資買盤回流兩大因素。
- 台股上周五獲外資買超54.75億元，投信賣超17.97億元，自營商買超12.71億元，三大法人合計買超49.50億元。累計一周，外資天天買超、回補737.30億元，投信賣超48.08億元，自營商買超195.60億元，合計三大法人轉買超884.82億元；若以個股觀察，外資買超前10大個股由金融族群獲半數席位最搶鏡，賣超火力則集中在航運族群。進入本周，2024年僅剩兩個交易日，外資今年以來至12月27日止，仍賣超6702.26億元，幾乎篤定改寫歷史年度第二大賣超金額。
- 國發會27日發布11月景氣對策信號及景氣燈號，景氣對策信號綜合判斷分數為34分，較上月增加2分，燈號續呈黃紅燈，為連續第3顆黃紅燈，代表即使11月間有川普當選的驚嚇，台灣整體景氣仍維持在轉折向上的「趨熱」過程。
- 國發會也盤點明年投資動能三大部份，第一為受惠半導體供應鏈，持續擴充高階產能及設備，第二是國際大廠擴大對台投資，三是政府積極協助廠商，朝向淨零與數位轉型。
- 矽光子題材股今日發威，眾達-KY(4977)一度逼近漲停；光聖(6442)持續創高，收漲逾2%；上詮(3363)與聯亞(3081)漲幅均超過2%。隨著2025年共同封裝光學 (CPO) 進入量產，以及矽光應用的逐步擴大，光通訊族群能否將題材轉化為基本面業績，成為長線市場的關注重點。



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

2025最大黑天鵝

2024年即將落幕，可是這一年發生的多起重大事件持續影響全球各地，不但在2025年，甚至未來相當長一段時間都將餘波盪漾。全球政局動盪恐為2025年世界經濟帶來挑戰。

今年以色列與哈瑪斯的戰火升級，並蔓延至黎巴嫩，以色列對真主黨發動攻擊，直到上個月才達成「脆弱的停火協議」。敘利亞叛軍也在12月的閃電攻勢中推翻了阿薩德政權，而俄羅斯入侵烏克蘭即將邁入第3年。除了戰火牽動政局，2024年全球大選數量創紀錄，選民的抉擇也將牽動2025年的世界經濟走勢，而其中最受矚目的莫過於美國前總統川普贏得大選重返白宮。

對許多經濟學家而言，全球經濟走向的不確定性主要來自於川普，尤其是他的關稅政策。外界對川普新關稅可能對其他經濟體造成的損害提出不同預測，部分取決於關稅水準，但損害在所難免，而更高的關稅也會對美國經濟產生反效果。高盛預估，若對所有進口商品徵收10%的關稅，可能會對美國GDP造成重大打擊，原因之一是消費價格上漲，將抑制美國人的支出。在美國提高關稅之際，若其他國家採取以報復性關稅回應，可能引發全球貿易戰。在極端情況下，全球GDP可能下降2至3%。根據當前的趨勢，全球產出下降3%將抵銷大部分經濟成長。

除了美國，歐洲多國今年也歷經重大政治變化。法國總統馬克宏在夏季提前舉行國會選舉，導致少數派政府於本月初垮台。德國執政聯盟則在上個月瓦解，提前大選已定於2025年2月舉行，為歐洲政治和經濟前景帶來更多變數。儘管經濟學家目前不太擔心中東地區的敵對行動可能產生的短期負面後果，全球經濟成長仍會受到石油豐富的中東局勢影響。俄烏戰爭早已導致歐洲的天然氣價格遠高於正常水平，花旗分析師雖指出，「有序停火」有望提振歐洲的商業信心並降低能源價格，但「失序崩潰」可能會引發更多難民湧入歐洲，並造成與俄羅斯的衝突擴散。



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。

