

CREATING THE WORLD

A MILLION PEOPLE · A MILLION DREAMS



安盛財富 理財週報

20231218
W51



安盛理財週報 20231218

全球股市走勢

區域	股市	指數收盤 (12/15)	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	37,305.16	+2.92%	+3.77%	+12.54%
	納斯達克指數	14,813.92	+2.85%	+4.13%	+41.54%
	S & P 500	4,719.19	+2.49%	+3.31%	+22.91%
	費城半導體指數	4,117.00	+9.08%	+10.54%	+62.59%
	Vix (恐慌指數)	12.28	-0.57%	-4.95%	-43.33%
亞	台灣加權	17,673.87	+1.67%	+1.38%	+25.01%
	上海綜合	2,942.56	-0.91%	-2.88%	-4.75%
	香港恆生	16,790.00	+2.85%	-1.40%	-15.12%
	日經225	32,970.55	+2.05%	-1.54%	+26.35%
	韓國	2,563.56	+1.82%	+1.12%	+14.63%
歐	印度	71,483.75	+2.37%	+6.71%	+17.49%
	德國	16,751.44	-0.05%	+3.31%	+20.31%
	英國	7,576.36	+0.29%	+1.64%	+1.67%
	法國	7,596.91	+0.93%	+3.91%	+17.35%

AMPLEGroupGlobal 《 以人為本，以藝術為準 》，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AMPLEGroupGlobal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。



安盛理財週報 20231218

主要匯率走勢

貨幣	匯率	周變化率 (%)	年變化率 (%)
美元指數	102.59		
歐元/美元	1.0896	+1.21%	+1.85%
美元/日圓	142.18	-2.12%	+8.46%
美元/新台幣	31.378	-0.32%	+2.57%
美元/人民幣	7.1188	-0.71%	+3.21%

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	2,033.80	2023.63	+11.12%
銀期貨	24.170	23.7786	-0.03%
銅期貨	3.8790	3.8331	+1.57%
布蘭特原油期貨	76.95	75.5440	-10.52%
紐約輕原油期貨	71.79	70.6940	-10.75%

資訊來自StockQ.org，以12/15日收盤價，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。

AMPLEGroupGlobal 《以人為本，以藝術為準》，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AMPLEGroupGlobal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。

安盛理財週報 20231218

上周財經重點回顧

- 美國聯準會今年最後一次會議如市場預期維持利率不動，利率點陣圖暗示升息循環已結束，且明年有降息3碼的可能，推升美股指數達今年高點，10年期美債殖利率跌破4%，美元指數重挫，日圓、台幣大漲，周五台幣兌美元收31.268。
- 中央銀行召開理監事會議，決議維持利率不變，連續三次凍漲，針對房市的管制措施暫不退場，同時預期今年台灣經濟成長率為1.4%，明年則為3.12%，通膨率有望降到2%之下。
- 國泰金舉辦台灣經濟氣候暨金融情勢研討會，下調台灣今年經濟成長率為1.2%及2.8%，國泰台大產學研究團隊認為明年經濟將溫和成長，第1季經濟氣候仍為陰，全年挑戰3%有難度。
- 中鋼（2002）預期明年鋼價明年漲勢確立，調漲明年1月及第1季盤價；大成鋼（2027）法說也釋出不鏽鋼價格落底，看好明年營運優於今年的正面展望。
- 研調機構IDC最新報告指出，台灣今年第3季PC出貨量為61.4萬元，年減18.6%，全年將衰退19.1%，明年則在AI PC等商品進入市場後，下半年需求發酵，2024年轉成正成長1.9%。

AMPLEGroupGlobal 《以人為本，以藝術為準》，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AMPLEGroupGlobal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。

安盛理財週報 20231218

AMPLE財經專欄

專欄作家：安盛財富美股首席操盤手_陳守謙

美股今年大漲 華爾街找到背後原因

美股今年走高，有些人歸因於美國經濟正走向「軟著陸」，或聯準會可能在明年大幅降息，但有人研究了全球最大幾家央行的資產負債表，特別是聯準會的，結果發現：聯準會雖然在縮減資產負債表的規模，但隱藏在表象之下的是，各國央行允許銀行儲備擴張，增加可投入市場和經濟的資金數量，從而加強了對股市的支持。現在經營獨立研究機構 Satori Insights 的前花旗集團策略師 Matt King 說，從歷史經驗看，發生這種情況，股市就會上漲，即使從經濟實力或企業獲利前景看，股市上漲似乎不合理。

有些投資人可能想不通，聯準會如何能在縮減資產負債表規模的同時，還向金融體系注入更多流動性。聯準會持有債券由去年峰值9兆美元縮水到7.8兆美元，並非投資人該關注的事，真正重要的是美國銀行系統的儲備自1月以來增加了5,000億美元。浪潮始於去年底，大約在標普500指數於2022年10月觸底之時，最初由日本央行、中國人民銀行和歐洲央行推動。然後，在矽谷銀行倒閉後，聯準會也在春季加入行列採取行動支持美國銀行系統。最近，自聯準會附賣回操作流出的資金已成為主要驅動力。

如果流動性的推力消失，美股可能遇到麻煩。但不管明年初如何，King想說明，美股今年的反彈「類似量化寬鬆（QE）」，而QE之所以如此強大，除了「以準備金的形式創造出新的錢，還從市場上抽走債券和票據，結果民營部門有更多的錢，能投資這些錢的地方卻變少了」。他說：「準備金發生變化，會改變民間投資人持有資金與可投資證券數量之間的平衡。當投資者人資金減少，而可投資證券增加，我們會看到股價下跌。2024年準備金下降，所有東西都被拋售。」

AMPLEGroupGlobal 《以人為本，以藝術為準》，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AMPLEGroupGlobal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。

CREATING THE WORLD

A MILLION PEOPLE · A MILLION DREAMS



AMPLE 安盛財富股份有限公司
AMPLE WEALTH CO., LTD.