

CREATING THE WORLD

Weekly Publication

2025W19

2025/5/12

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 (5/2)	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	41249.38	-0.16%	+1.43%	-3.04%
	納斯達克指數	17928.92	-0.27%	+4.69%	-7.18%
	S & P 500	5659.91	-0.47%	+1.63%	-3.37%
	費城半導體指數	4466.5	+1.58%	+5.59%	-10.31%
	Vix (恐慌指數)	21.9	-3.44%	-11.34%	+26.22%
亞	台灣加權	21130.84	+0.61%	+3.36%	-9.20%
	上海綜合	3370.5212	1.92%	1.92%	-0.29%
	香港恆生	23117.00	+1.61%	+3.38%	+14.00%
	日經225	37534.50	+1.18%	+4.01%	-5.99%
	韓國	2590.26	+0.68%	+0.81%	+7.41%
歐	印度	79454.47	-1.30%	-0.98%	+1,58%
	德國	23499.32	+1.79%	+4.46%	+18.03%
	英國	8554.80	-0.48%	+0.71%	+4.67%
	法國	7743.75	-0.34%	+1.97%	+4.92%



主要匯率走勢

貨幣	匯率	周變化率 (%)	年變化率 (%)
美元指數	100.34	+0.36%	-4.26 %
歐元/美元	1.1228	-0.07%	+8.30%
美元/日圓	145.90	+0.07%	+6.25%
美元/新台幣	30.302	+0.16%	+0.46%
美元/人民幣	7.2305	-0.01%	+0.28%

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	3285.3	3343.48	+26.64%
銀期貨	32.915	32.8150	+13.31%
銅期貨	4.674	4.6610	+15.67%
布蘭特原油期貨	64.21	62.91	-14.12%
紐約輕原油期貨	61.37	59.95	-15.07%

資訊來自StockQ.org，以 5/2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。

上週國際財經重點回顧

- 5月6日，印度對巴基斯坦境內目標發動空襲，巴基斯坦隨即展開報復行動，導致雙方軍事緊張升級。巴基斯坦宣布全國進入緊急狀態，關閉空域並停課。國際社會呼籲雙方克制，中國、俄羅斯、美國等國均表達關切並希望局勢降溫。
- 標普500指數連續九個交易日收高，創2004年以來最長連漲，累計上漲10.2%。台積電ADR大漲3.8%，近兩週合計漲幅超過8.5%。費城半導體指數（費半）亦大漲3.5%，科技股領漲。
- 市場基本排除本週升降息的可能，與4月對6月降息的預期形成對比。利率交換（IRS）市場顯示，6月降息機率为35%，7月降息機率达100%。投資人觀望聯準會會後聲明與經濟數據表現。
- 「股神」巴菲特表示反對以貿易作為武器，批評川普的關稅政策激怒全球。同場宣布有意於年底退休，對市場投下震撼彈。
- 由沙烏地與俄羅斯領導的OPEC+於5月3日召開視訊會議，決議擴大增產幅度為原計畫三倍。此舉加上美國貿易關稅壓力，導致國際油價一度跌破每桶60美元，創下四年新低。

上週國內財經重點回顧

- 開盤強勢、週中震盪、週末收高，反映市場情緒偏多但波動加劇。加權指數於5月9日收在 20,690.80點，單週上漲約168點。
- 5月5日盤中新台幣一度升破30.1元，觸及30.145元，創下近40年最大單日升幅（-0.919元）。之後數日匯率小幅回升，至5月9日收在30.308元，維持強勢水準。資金回流與外資熱錢流入強勁，導致新台幣急升。央行尾盤進場調節，避免升破30元心理關卡，顯示央行維穩意圖。匯率短期內呈現**「快升後盤整」**型態，市場仍觀望國際政策與油價影響。
- 台股與台幣呈現同步走強格局，顯示資金動能與外資信心仍在。然而，匯率快速升值雖利多市場氣氛，但也對出口與金融業獲利形成壓力，企業將面臨避險與資產評價挑戰。
- 近期將舉辦COMPUTEX 2025，將匯聚全球科技巨擘，展示最新的 AI 技術與應用，預計將成為全球科技產業的重要風向球。NVIDIA 執行長黃仁勳，預定於 5 月 19 日在台北流行音樂中心發表開幕主題演講，聚焦於人工智慧與加速運算技術的最新突破。展覽規模，預計有約 1,400 家來自全球的科技公司參展，使用約 4,800 個攤位，展覽面積達 8 萬平方公尺。



AMG財經專欄

專欄作家：AMG美股首席操盤手_陳守謙

未來十年或許你不需要iPhone

Google母公司Alphabet的股價周三(5/7)一度暴跌9%，因為蘋果公司一位高階主管表示，蘋果正在為自家的網路瀏覽器，「積極考慮」引進以人工智慧驅動的搜尋引擎，做為 Google 搜尋的替代選擇。Alphabet周三股價終場崩跌7.3%，是2月來最大跌幅；蘋果收盤也下跌1.1%。蘋果服務部門資深副總裁庫伊周三因美國司法部對Alphabet訴訟，在法院作證時，透露了蘋果正主動要改造Safari瀏覽器，聚焦AI搜尋引擎。

他說，蘋果與Perplexity等多個新創公司洽談中，了解他們的搜尋工具做為替代Google的可能性。蘋果一旦改向採用新的搜尋供應商，將威脅到Google與蘋果每年約200億美元的商業關係，目前雙方這樣的關係，蘋果iPhone和Safari瀏覽器預設的搜尋引擎是Google，為Google帶來數億使用者，助攻它的廣告事業。AI打開Google在搜尋領域首次面對嚴峻競爭的大門。

他說，「在AI出現之前，我的感覺是其他的選擇都不可靠」，「我認為現在的潛力要大得多，因為有新的參與者以不同的方式來解決這個問題。」庫伊在華盛頓聯邦法院為Google寡占線上搜尋市場的反托拉斯案作證時表示，「我們並非石油公司、也不製造牙膏，這些東西可能永遠不消失。」然而，「聽來雖瘋狂，但10年後你或許不會需要iPhone。」他說，蘋果大膽淘汰當時深受歡迎的iPod，是最棒的決定。庫伊認為AI是「巨大的技術轉變」，可能推翻看似難以撼動的企業巨獸。他說，「我剛到矽谷時，惠普(HP)、昇陽電腦(Sun Microsystems)、英特爾(Intel)是當紅炸子雞，如今它們要不是消失了，就是規模和影響力已大不如前。」



AMPLE GROUP GLOBAL

AMPLE Group Global 《以人為本，以藝術為準》 憑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

<<續前頁>>

科技業並不像傳統產業一樣，能建立數十年甚至百年的護城河。25年前人手一支行動電話時，取代了傳統市內電話，摩托羅拉與諾基亞成為一方霸主，壟斷了全球的行動手機市場，可惜iPhone在行動通訊外，更提供了行動上網等功能在WEB 2.0時代稱霸。未來進入WEB 3.0誰也無法預測有沒有更便捷的行動裝置會取代iPhone。所以AMG安盛全球控股不會缺席WEB 3.0的時代，並且不放過每個新的投資機會，帶給投資人最佳獲利。



AMPLE GROUP GLOBAL

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。

