

CREATING THE WORLD

Weekly Publication

2025W33

2025/8/11

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 (8/8)	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	44,157.61	+1.35%	+0.10%	+3.84%
	納斯達克指數	21,450.02	+3.87%	+1.55%	+11.05%
	S & P 500	6,389.45	+2.43%	+0.79%	+8.63%
	費城半導體指數	5,678.01	+2.72%	+1.25%	+14.02%
	Vix (恐慌指數)	15.15	+36.50%	+21.89%	+17.46%
亞	台灣加權	24,021.26	+2.50%	+2.03%	+4.28%
	上海綜合	3,635.12	+2.11%	+1.73%	+8.45%
	香港恆生	24,858.82	+1.43%	+0.35%	+23.92%
	日經225	41,820.48	+2.41%	+1.83%	+4.83%
	韓國	3,210.01	+2.90%	-1.09%	+33.78%
	印度	79,857.79	-0.92%	-1.64%	+2.10%
歐	德國	24,162.86	+2.95%	+0.40%	+21.37%
	英國	9,095.73	+0.30%	-0.41%	+11.29%
	法國	7,743.00	+2.61%	-0.37%	+4.91%

主要匯率走勢

貨幣	匯率	周變化率 (%)	年變化率 (%)
美元指數	98.18		
歐元/美元	1.1642	+0.55%	+12.39%
美元/日圓	147.77	+0.23%	-6.06%
美元/新台幣	29.921	+0.60%	-8.76%
美元/人民幣	7.1845	-0.38%	-2.08%

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	3,491.3	3,447.14	+32.30%
銀期貨	38.542	38.0502	+31.60%
銅期貨	4.4715	4.4296	+11.16%
布蘭特原油期貨	66.59	67.13	-10.52%
紐約輕原油期貨	63.88	64.59	-11.09%

資訊來自StockQ.org，以 8/8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，本公司及受受人不負任何法律責任。

上週國際財經重點回顧

- 科技股強勁表現推動納斯達克指數連續來到收盤新高，標普500與小型股票也上演一週反彈，市況回穩。蘋果上週暴漲約13%（創五年最佳週漲幅），推升市場氣氛；Google、Tesla等大型科技股也呈現買入訊號。
- 全球股票型基金連續第二週淨流出，金額達約78.2億美元；投資者轉向避險工具，貨幣市場基金迎來創年初以來最大週度流入（約1,353.7億美元）。同期債券市場獲青睞，吸金近210億美元，尤以短債和歐元高收益債最受歡迎。
- 對六十多國包括台灣、印度、歐盟徵收最高達100%關稅（對印度為50%），觸及晶片與藥品等敏感產業，市場對中長期影響高度關注。此舉伴隨就業數據疲弱，增加市場對政策不確定性的憂慮。
- 地緣政治與市場關注，焦點轉向美俄領袖峰會及川普可能新增次級性關稅，全球貿易格局或再現轉向。
- 目前年度併購案累計規模高達2.6兆美元，為2021年以來新高；亞太區交易成長尤佳，顯示企業對市場前景信心仍在。
- 在美國實施新一波關稅並引發全球需求疑慮後，原油價格出現本週自6月以來最大跌幅。Brent原油下跌逾4%，止於每桶約66.40美元，WTI則下跌超過5%，收於約63.82美元。
- 美國對進口1公斤金條加徵關稅的消息引發黃金期貨大漲，12月交割金價攀升至3,502.90美元/盎司，一度觸及3,534.10美元。

上週國內財經重點回顧

- 根據台灣財政部統計，七月出口年增率達 42%，總額達 566.8 億美元，創十五年來最快增速且是連續第三個月刷新歷史紀錄。
- 出口強勁主要受到全球對 AI、高效能運算等科技產品需求激增的帶動，還有買家趁美國新一波關稅上路前提前拉貨的影響。
- 出口至美國成長尤為顯著，年增 62.8%，達 186.5 億美元；對中國出口年增 23.9%。電子零組件出口創高、晶片出口成長 35.9%。
- 財政部預估八月出口仍將維持強勁，預估增幅介於 17%–22%
- 。
- 七月外資持續三個月大幅買超，掀起亞洲股市強勁資金回流，其中台灣吸引了近 78 億美元淨流入，是近二十年最多的一月。南韓也同獲利多，合計七月台韓兩地共吸金 257 億美元。
- 台積電監測發現疑似洩露 2 奈米晶片技術的可疑存取行為，調查後已逮捕三名相關人士，並已展開居搜與追究法律責任。
- 證券商指出，台股有望持續站穩，但指數需關注 23000–24000 點區間支撐與壓力，技術指標如 KD、MACD 均呈多頭訊號。
- 在 AI 熱潮與去中國化政策背景下，部分中小型股與無人機產業受到資金關注，加上「232 條款」關稅疑慮解除，台股績優股表現活絡。



AMG財經專欄

專欄作家：AMG美股首席操盤手_陳守謙

台灣需要打造數位金融新秩序

穩定幣結合法幣穩定性與區塊鏈效率，正在重構全球金融基礎設施。對台灣而言，其潛在價值不容忽視。首先在跨境結算上，美元穩定幣如 USDC 可將原需數日的 SWIFT 匯款壓縮至數秒，手續費更僅傳統體系的 1/50，台灣中小企業每年可節省高達 200 億台幣成本。其次，資本市場可藉代幣化股票吸引海外資金，提高流動性，並解決本地資本市場規模受限的困境。最後，透過結合 eID 的穩定幣錢包，也能為 120 萬無銀行帳戶者帶來金融普及，打造「手機即銀行」的新局面。

目前全球主要經濟體已積極部署穩定幣監管與基礎建設，美國推出《天才法案》，鞏固其在美元穩定幣上的主導地位；歐盟 MiCA 框架則建立三類監理體系；香港、日本、新加坡也各自展開行動。相對而言，台灣監理進度明顯落後，不僅清算系統仍停留在 T+1 的傳統模式，KYC 流程仍需臨櫃驗證，難以對接國際金融創新。在這場跨國金融標準之爭中，若台灣持續觀望，恐被排除於下一代支付與資本市場網絡之外。

首先，法規面臨破碎化困境，穩定幣缺乏明確分類，央行也未提出新台幣數位化替代方案。其次，市場上遭遇窒息式監理，如銀行禁止接觸加密金流，STO 募資額設限等，導致創新與資金無法落地。再者，在技術層面，台灣高比例依賴海外錢包服務，存在資安與主權風險。整體而言，台灣目前的「防弊導向」政策與區域競爭國的「促進創新」邏輯形成明顯斷層，已無法支撐未來金融發展需求。

為翻轉困境，台灣需從三方面著手。第一，啟動「法規沙盒 2.0」，效仿英國監管節點制度，允許業者在可控環境中試行新台幣穩定幣。第二，由央行與業界共同推動「雙軌穩定幣架構」，央行



AMG財經專欄

專欄作家：AMG美股首席操盤手_陳守謙

<<續前頁>>

提供結算基礎，民間負責流通與創新。第三，聯合日韓等東亞國家共建穩定幣結算聯盟，實現低成本、零匯損的跨境支付。若能落實上述措施，不僅可保障貨幣主權、留住金融創新人才，更有機會複製英國1980年代金融改革成功經驗，讓台灣躍升為亞洲數位金融重鎮。



AMPLE



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。

