

主要市場收盤行情

市場	收盤	漲跌幅	市場	收盤	漲跌幅
道瓊	51521.28	0.49%	美2Y債券	4.80	-0.31%
標普500	7818.93	0.58%	美10Y債券	5.28	-0.48%
那斯達克	27599.79	0.45%	10Y美元SOFR	4.89	-0.39%
費半	13217.82	0.34%	美元指數	101.83	-0.33%
日經225	70683.98	1.05%	布蘭特原油	100.58	0.26%
台灣加權	49822.55	0.22%	黃金	4164.18	0.60%

殖利率回落助攻，科技股支撐美股續漲

盤勢分析

1) 殖利率回落美股續漲

美債殖利率回落，緩解資金成本帶來的估值壓力，美股全面收高，標普與那指再創收盤新高。市場對短期再次升息的預期降溫，但利率仍在高檔，後續須留意政策訊號與通膨變化。

2) 科技買盤聚焦財報

大型科技股多數上漲，支撐大盤續揚，小型股相對落後。市場焦點轉向企業財報季，獲利與展望將檢驗高檔估值。若買盤仍集中少數權值股，指數創高但仍需注意震盪可能。

3) AMD擴供應鏈投資

AMD表示CPU需求仍高於供給，明年將大幅提高供應量，並規劃進一步擴大在台投資。台積電與後段製造、載板夥伴共同提升供應能力，凸顯AI需求延續。後續須觀察產能開出與客戶採用進度。

4) 美元轉弱黃金回升

現貨黃金回升，美元轉弱與美債殖利率回落提供有利環境，降低持有黃金的機會成本。不過，利率仍在高檔，單日反彈不足以確認趨勢轉強。後續宜觀察美元與債息方向，留意反彈能否延續。

市場觀察

殖利率回落與科技買盤支撐美股續漲，AMD擴大供應凸顯AI需求延續，企業財報將成為估值的重要檢驗。建議股債多元配置，逢低布局優質資產，掌握中長期收益機會。

免責聲明暨注意事項 1、鑒於各資料係依據公開資訊及本行認為可靠之資料來源整理僅供參考之用。本行已盡力確保資訊之正確性與即時性，惟不保證其完整性及正確性，如有錯漏或疏忽，本行不負任何法律責任。2、本資料所載市場資訊與分析僅為一般性說明，不構成任何投資建議要約或招攬。投資人於進行投資決策前應審慎評估自身財務狀況、投資目標及風險承受能力，並自行承擔投資風險與投資結果。3、本資料如涉及外國有價證券或金融商品，其相關資訊係依各該國法令辦理，投資人應留意包括市場價格波動、匯率變動及其他相關風險。4、本資料所提及之經濟或市場趨勢預測，僅為分析判斷，不代表相關金融商品之未來績效。投資前請詳閱產說明文件並留意最新市場資訊。 5、未經本行同意，不得將本資料全部或部分內容進行抄錄、轉載或散布。