

主要市場收盤行情

市場	收盤	漲跌幅	市場	收盤	漲跌幅
道瓊	51179.87	-0.66%	美2Y債券	4.77	-0.61%
標普500	7801.77	-0.22%	美10Y債券	5.28	0.08%
那斯達克	27538.69	-0.22%	SOFR 10Y	4.89	-0.04%
費半	13066.15	-1.15%	美元指數	102.24	0.40%
日經225	70035.71	-0.92%	布蘭特原油	100.20	-0.38%
台灣加權	49806.37	-0.03%	現貨黃金	4111.23	-1.27%

長債殖利率壓力再起，美股自高檔回落

盤勢分析

1) 長債壓力美股回落

長天期美債殖利率盤中攀升，市場再度擔憂通膨與債務增加，美股全面收低，標普與那指自歷史高檔回落。費半跌幅較大，反映科技族群承壓，後續須觀察債息能否穩定及企業獲利表現。

2) 釋油消息緩解賣壓

國際能源署同意加快釋放石油庫存，並優先釋出柴油，原油價格轉跌，美股跌幅隨之收斂。布蘭特原油收盤小幅下跌，但中東供應不確定性仍在，短期釋油能否持續緩解能源成本仍待觀察。

3) AI部署面臨電力瓶頸

摩根士丹利指出，美國AI資料中心面臨電力缺口，已出貨晶片可能無法如期部署。供電與冷卻用水限制擴張速度，記憶體與光通訊等供應鏈須留意交付、庫存風險，後續觀察並網與許可進度。

4) 美元走強黃金承壓

現貨黃金回落，美元走強與高債息帶來壓力，持有黃金的機會成本仍高。央行長期儲備多元化需求提供支撐，但無法消除短線波動，後續須觀察美元與利率方向，配置仍宜兼顧分散風險。

市場觀察

長債殖利率壓力拖累美股，油價回落減輕部分疑慮，後續關注通膨與企業財報。建議股債多元配置，分批布局優質資產，掌握中長期收益契機。

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。