

主要市場收盤行情

| 市場    | 收盤       | 漲跌幅    | 市場        | 收盤      | 漲跌幅    |
|-------|----------|--------|-----------|---------|--------|
| 道瓊    | 52177.69 | 1.08%  | 美2Y債券     | 4.74    | -1.24% |
| 標普500 | 7744.06  | 0.33%  | 美10Y債券    | 5.06    | -2.46% |
| 那斯達克  | 26713.03 | 0.08%  | 10Y美元SOFR | 4.68    | -2.57% |
| 費半    | 11581.22 | -0.88% | 美元指數      | 102.00  | -0.54% |
| 日經225 | 64425.95 | -4.90% | 布蘭特原油     | 105.92  | -0.13% |
| 台灣加權  | 46969.87 | -3.41% | 現貨黃金      | 4171.44 | 1.61%  |

資金輪動帶動美股反彈，費半仍逆勢收低

盤勢分析

1) 資金輪動美股反彈

美股三大指數收紅，道瓊明顯領先，那指僅小幅上漲，費半仍逆勢收低。市場持續檢視AI投資與供應鏈估值，資金輪動帶動大盤回穩，但科技股強弱分歧，後續須觀察財報能否讓買盤擴散。

2) 通膨壓力仍待消化

美國最新PPI漲幅偏高，顯示通膨壓力仍在，投資人持續評估聯準會後續政策。不過，美元與美債殖利率回落，市場反應並非單向，後續須綜合物價與景氣數據判斷，避免只憑單月數據追價。

3) 台積電展望延續成長

台積電法說預期第四季營收續創高，並指出較高資本支出對應客戶多年期需求，包含代理式AI市場。先進製程與封裝供應鏈仍具成長支撐，但短線股價受評價調整影響，須持續檢驗交付與獲利。

4) 美元利率回落助金價

美元走軟、美債殖利率回落，現貨黃金反彈，結束先前連日走低。通膨仍偏高，但市場對本月升息的預期有所減緩，金價短線仍受政策定價牽動，配置可分散風險，仍宜分批並控制集中度。

市場觀察

美股反彈但科技走勢分歧，通膨仍是變數。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。