美股指數

道瓊工業 52342.56 下跌 -132.54 (-0.25%)



S&P 500 7720.39 下跌 -23.59 (-0.3%)



那斯達克綜合 26184.72 下跌 -365.13 (-1.38%)



費半 11518.2 下跌 -165.8 (-1.42%)



一. 美股科技轉弱

1.聯準會利率維持3.75%至4%，兩名官員支持升息。

2.美國第三季GDP成長3.4%，經濟動能具韌性。

3.核心PCE年增3.1%，通膨仍高於聯準會目標。

4.初領失業金降至19.4萬，就業市場仍穩健。

5.油價回落，十年期美債殖利率約5%，金融條件偏緊。

警語 : 本文內容僅供參考，資料仍應以實際公告為準，
本公司不負任何法律責任交易人對任何參考資料仍需自行判斷，一切交易所衍生之風險或損失均與本內容無關特此聲明。
未經康和期貨顧問事業部授權同意，不得將網站內容轉載於任何形式媒體。

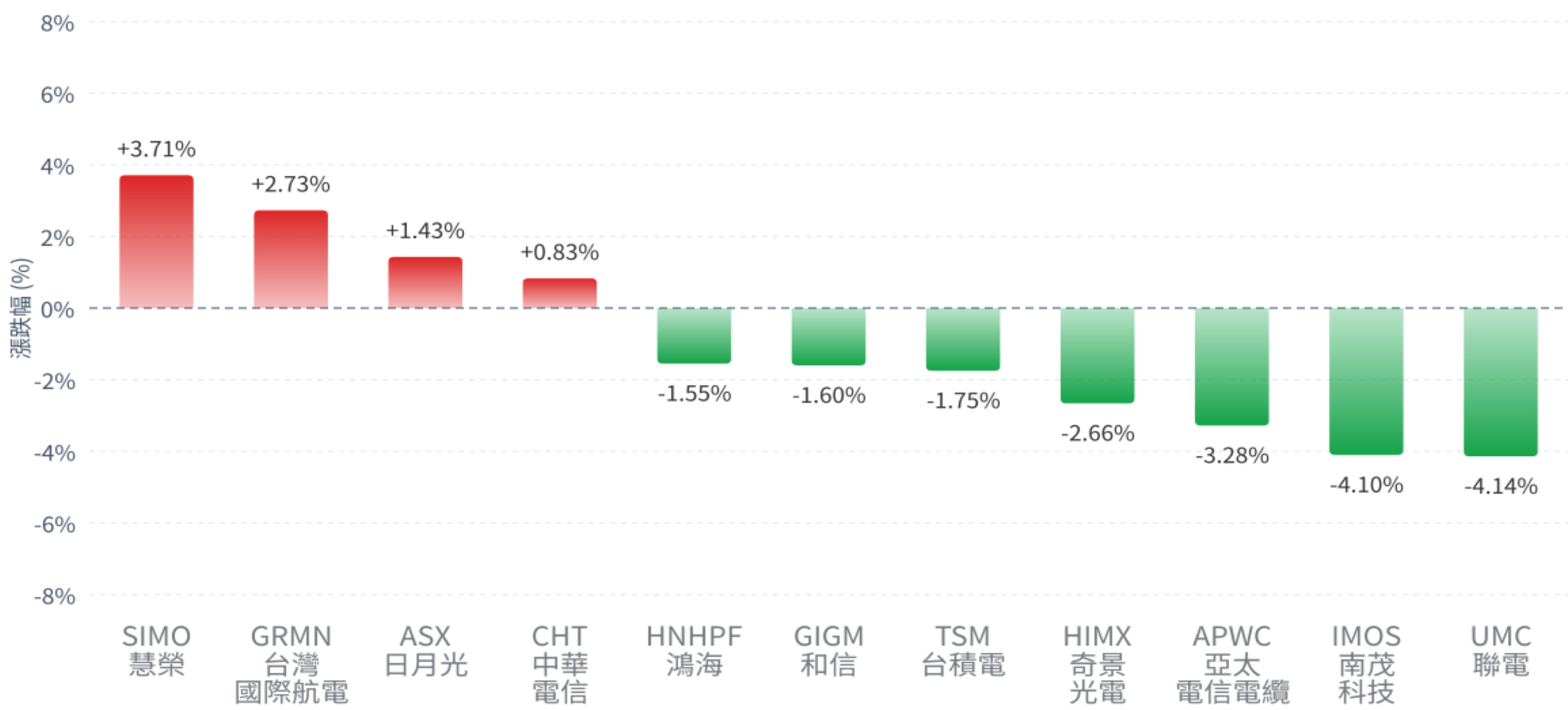
二. 美股科技股承壓，ADR漲跌互現

產業/主題分類	美股名稱	漲跌幅(%)	相關概念股期
AI GPU/CPU	輝達(NVDA)	-0.80%	台積電、廣達、鴻海、緯創、川湖
	超微(AMD)	-2.08%	健策、祥碩、力成、京元電
	英特爾(INTC)	-3.62%	嘉澤、聯電、中砂
晶圓代工	台積電(TSM)	-1.75%	台積電
CPU架構/IP	安謀控股(ARM)	-3.02%	台積電、智原、世芯KY、創意
AI ASIC/網通	博通(AVGO)	-1.94%	台積電、旺矽、京元電
	邁威爾(MRVL)	-13.24%	日月光、旺矽
半導體設備	艾斯摩爾(ASML)	+0.77%	台積電、家登
記憶體/儲存	美光(MU)	-4.98%	南亞科、華邦電、旺宏、力成、京元電
	SanDisk(SNDK)	-5.32%	群聯、威剛
光通訊/光電	Lumentum(LITE)	+0.61%	聯亞、全新、穩懋
	AAOI	-3.69%	全新
	康寧(GLW)	-1.77%	台玻
AI雲端/平台	微軟(MSFT)	-0.16%	廣達、緯穎、緯創、英業達、鴻海
	亞馬遜(AMZN)	-4.25%	緯穎、世芯KY、智邦、旺矽
	谷歌(GOOGL)	-12.64%	聯發科、創意、英業達
	META	+1.96%	廣達、緯穎、智邦
消費電子	蘋果(AAPL)	+1.48%	鴻海、和碩、臻鼎KY、大立光、玉晶光
電動車自駕/AI機器人	特斯拉(TSLA)	-0.23%	和大、強茂、貿聯KY

警語：本文內容僅供參考，資料仍應以實際公告為準，
本公司不負任何法律責任交易人對任何參考資料仍需自行判斷，一切交易所衍生之風險或損失均與本內容無關特此聲明。
未經康和期貨顧問事業部授權同意，不得將網站內容轉載於任何形式媒體。

ADR漲跌幅排行

SIMO +3.71%, GRMN +2.73%, ASX +1.43%, CHT +0.83%, HNHPF -1.55%, GIGM -1.60%, TSM -1.75%, HIMX -2.66%, APWC -3.28%, IMOS -4.10%, UMC -4.14%



三. 台指期夜盤收45,926點跌-643(-1.38%)

台指期夜盤

45,926
▼643 (-1.38%)
成交量 34,351 口



開盤 46400 | 收盤 45926 | 最高 46637 | 最低 45850 | 成交量 34,351 口

商品	收盤價	漲跌 / 漲跌幅	多方	空方	口數淨額
台指期			19,301	18,842	+459
小台指期	45,926	▼643.00	54,993	55,228	-235
微台指期			89,879	89,889	-10
電子期	2,848.4	▼50.85	53	63	-10
小電子期			137	151	-14
台積電期貨	2,390	▼30.00	8,350	7,780	+570
聯電期貨	111.50	▼4.00			

警語 : 本文內容僅供參考，資料仍應以實際公告為準，
本公司不負任何法律責任交易人對任何參考資料仍需自行判斷，一切交易所衍生之風險或損失均與本內容無關特此聲明。
未經康和期貨顧問事業部授權同意，不得將網站內容轉載於任何形式媒體。

四. Alphabet財報失色，AI投資成本與現金流引發市場憂慮

Alphabet營收、獲利低於預期，第三季自由現金流轉負，股價重挫，市場質疑AI巨額投資的回報與搜尋業務前景。

五. 聯準會維持利率不變，兩名官員主張升息

Fed維持基準利率於3.75%至4.00%，兩名官員支持升息1碼，凸顯通膨風險與政策分歧。

六. 美國第三季GDP成長3.4%，核心PCE年增3.1%

美國第三季GDP成長優於預期，核心PCE通膨仍高於Fed目標，經濟與物價數據牽動利率政策預期。

七. 微軟財報亮眼，Azure年增48%

微軟營收、獲利與雲端業務表現強勁，Azure年增48%，公司預期下季成長加快，為大型科技股財報帶來正面訊號。

八. 英特爾示警PC需求疲軟，財測低於預期

英特爾預期PC市場疲弱至少延續至明年上半年，第四季營收與獲利展望不佳，盤後股價重挫。

九. 台光電目標價喊到8,800元

摩根士丹利因AI伺服器與高速網路設備需求強勁、產品價格調整及組合改善，將目標價由8,400元調升至8,800元，維持優於大盤評等。

警語 : 本文內容僅供參考，資料仍應以實際公告為準，
本公司不負任何法律責任交易人對任何參考資料仍需自行判斷，一切交易所衍生之風險或損失均與本內容無關特此聲明。
未經康和期貨顧問事業部授權同意，不得將網站內容轉載於任何形式媒體。

十. 欣興目標價上修近三成至1,300元

券商投顧看好高階ABF載板需求、HDI與光模組放量及產能擴充，將目標價由1,010元上修至1,300元，維持買進評等。

整體結論

美股主要指數同步收低，那斯達克與費半跌幅較深，顯示科技及半導體情緒轉弱。

ADR多數下跌，AI雲端、網通與記憶體承壓；台積電走弱，慧榮與航電相對強勢。

台指期與電子期夜盤同步走低，台積電及聯電期貨承壓，預期台股開盤偏弱。操作宜以風險控管為先。

警語 : 本文內容僅供參考，資料仍應以實際公告為準，
本公司不負任何法律責任交易人對任何參考資料仍需自行判斷，一切交易所衍生之風險或損失均與本內容無關特此聲明。
未經康和期貨顧問事業部授權同意，不得將網站內容轉載於任何形式媒體。