

金融市場投資週報

2024.04.08

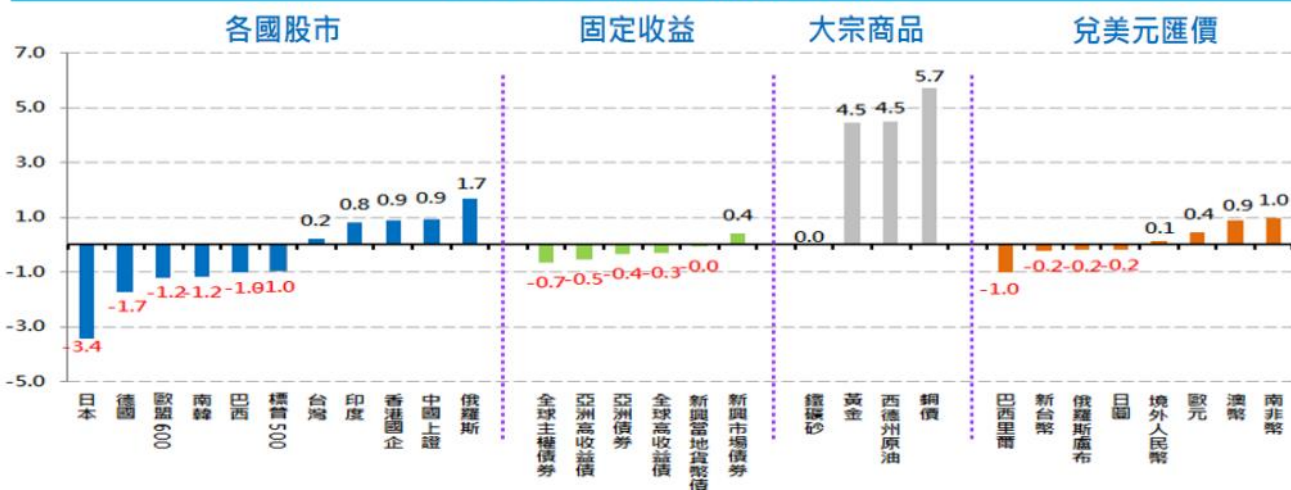
上周重點訊息

- **美國 3 月非農就業超預期新增 30.3 萬人，Fed 首次降息時間可能更晚：**美國 3 月就業人數增幅達到近一年新高，同時失業率下滑，表明儘管在高利率環境下就業市場仍然強勁，同時也在推動經濟成長。有市場分析指出，這份強勁的報告讓市場紛紛延後 Fed 今年首次降息時間預期。
- **中東緊張局勢升級，油價升至 5 個月新高、金價刷新歷史高點：**由於投資人憂心中東地區局勢動盪，加上石油輸出國家組織與盟國 (OPEC+) 呼籲維持減產政策，國際油價近日創下 5 個月來新高。此外，黃金亦首次突破 2,300 美元，創紀錄新高，以中國和印度為首的全球央行連續 9 個月增持黃金。
- **中國總理李強會美財長葉倫，籲不要把經貿問題泛安全化：**中國國務院總理李強 4/7 在北京人民大會堂會見美國財政部長葉倫，李強表示，在兩國元首戰略指引下，當前中美關係出現回穩態勢，希望美方堅持公平競爭、開放合作的市場經濟基本準則，不要把經貿問題泛政治化、泛安全化。

本週策略

- **美股財報可望保持優於預期的趨勢，可望對股市形成支撐：**美股財報季開鑼，過去四季以來，標普 500 指數成分股公司的每股盈餘平均比華爾街預測高出 7.1%，這種趨勢可望持續，將對股市形成支撐。
- **油價讓通膨問題再度浮上檯面，恐干擾聯準會降息時點：**以色列和伊朗之間的軍事緊張帶動國際原油價格在上周突破每桶 90 美元價位，由於美國夏季駕車旺季即將來臨，供應吃緊可能使得油價維持高位，再度點燃通膨疑慮，也讓聯準會降息的考量增添複雜因素。
- **日本東證指數逼近歷史高點，Q1 財報可望吸引買盤回籠：**近期外資出現獲利了結跡象，也帶動 TOPIX 指數回跌。預料在貨幣貶值加持下，日股 Q1 獲利可望維持高成長，汽車、半導體設備產業將交出亮麗財報，可望吸引買盤回歸。

上週全球金融市場表現 (4/1~4/5)



資料來源: Bloomberg

本報告係無償提供，僅供參考之用。本行當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信之可靠來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯漏或疏忽，本行及本行之任何董事或受僱人，毋須負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變投資決策，應審慎衡量本身之需求及投資風險，自行承擔一切投資風險並自負盈虧，本行不負任何法律責任。本報告受中華民國著作權法保護為元大銀行所有，非經本行同意，不得將本報告內容之一部或全部加以複製、轉載或散布。本報告所載述的意見本行可隨時予以更改或撤回，恕不另行通知。