

2025年10月29日

寰宇金融日報

GTC大會Nvidia大漲5% 帶動美股四大指數再創史高

市場重點

管美國諮商會消費者信心下滑，然市場關注Nvidia(+5.0%)CEO黃仁勳於GTC大會談話，Nvidia股價創歷史新高，標普11大板塊3個上漲、8個下跌，漲幅集中在資訊科技(+1.6%)，個股方面，Tesla(+1.8%)將推出Cybercab擬修改根本設計包括增加方向盤，Amazon(+1.0%)將裁員1.4萬人、蘋果(+0.1%)成為第三個市值突破4兆的公司，S&P500漲勢集中在少數企業，上漲家數僅104間。終場美股道瓊指數上漲161.78點，或0.34%，收47,706.37點。

綁定財富管理LINE官方帳號
即時市場資訊不漏接！

<https://mma.tw/O04NM>

2025年10月29日

寰宇金融日報

市場動態

諮詢會消費者信心降至94.6，創6個月低，通膨預期再度升溫

美國10月諮詢會消費者信心指數由上修值的95.6(原94.2)小幅下滑至94.6，創6個月最低，然優於預期的93.4，現況指數由127.5上升至129.3，然預期指數由74.4下降至71.5，自2月以來連續低於80的潛在衰退門檻，反映消費者對未來半年經濟展望仍趨悲觀。在細項上，對商業現況持良好的受訪者比率由19.9%微升至20.2%，對未來商業條件持樂觀看法的比率由19.3%降至19.0%；勞動市場方面，認為工作難找的比例由18.2%上升至18.4%，預期未來工作將減少的比例由25.7%升至27.8%。認為未來收入會增加的比例由18.2%降至17.9%，不過在家庭經濟現況和展望都較前月小幅改善。通膨預期上升，消費者對未來12個月的平均通膨預期由5.8%升至5.9%，預期股價將上漲的比例持平於49.9%，認為股價將下跌的比例小幅上升至28.5%。整體而言，現況改善但預期轉弱，顯示在高物價與政策不確定性下，消費者對未來經濟與收入前景仍保持謹慎。

黃仁勳GTC宣布多項合作計畫，不認為AI泡沫，Nvidia股價創新高

Nvidia CEO 黃仁勳於GTC論壇談話重點，(a)Nvidia與美國能源部(DOE) 合作建造 7 臺超級電腦，最大規模的設備將與 Oracle(-0.2%)合作，在 Argonne National Laboratory 搭建，使用 10 萬片 Blackwell 晶片，這些設備將支援從核武維護、核融合研究、到大型 AI 運算應用。(b)訂單前景：對其最新 AI 晶片，包括 Blackwell 與 Rubin 系列，在未來五個季度已有 約 5 千億美元訂單量。黃仁勳不認為目前是 AI 泡沫，而是平台轉移的進行；預計 Nvidia 在中國市場保持零成長。(c)與 Nokia、Palantir 及 Uber 投資與合作：宣布對 Nokia(ADR +22.17%，創2021/1以來最大漲幅)持有2.9%股份約 10 億美元股權投資，供應網路AI晶片，進軍 6G / 通訊基站升級市場；與 Palantir(+0.2%)在物流、企業 AI 應用上的合作；Uber(-1.0%)計畫自2027年起擴充Nvidia技術支持之自駕車計畫(平台 Hyperion)。

美國總統川普與高市早苗首度見面，川普強調美日為最高級別盟友

10/28 美國總統川普與日本新任首相高市早苗舉行首次峰會，兩位領導人簽署美日同盟黃金時代協議(雙方關稅及投資協議細節)及美日關鍵礦物合作框架，根據彭博報導，雙方計畫共同確認具潛力的計畫，以彌補關鍵礦物與稀土供應鏈的缺口，川普在會談中直接對高市表示，無論何時你有任何問題、任何疑慮、任何你想要的，任何我能為日本做的，我們都會在那裡，川普強調美國和日本為最高級別盟友。

2025年10月29日

寰宇金融日報

市場表現

資產類別	觀察指數	收盤價	1日(%)	1週(%)	1月(%)	YTD(%)
成熟市場	S&P 500	6891	0.2	2.3	3.4	17.2
	道瓊工業	47706	0.3	1.7	3.0	12.1
	歐洲Stoxx 600	576	-0.2	0.4	3.6	13.4
新興市場	日本東證指數	3286	-1.2	1.1	4.9	18.0
	MSCI亞太不含日本	728	-0.5	1.1	4.6	27.9
	MSCI東協	753	0.0	0.8	1.2	10.6
	滬深300	4692	-0.5	1.8	1.6	19.2
	MSCI中國	88	-1.0	1.3	-0.9	36.3
	印度NIFTY	25936	-0.1	0.3	5.3	9.7
	巴西Bovespa	147429	0.3	2.3	0.7	22.6
	越南VNINDEX	1681	1.7	1.0	0.8	32.7
產業市場	台灣加權	27949	-0.2	0.7	9.3	21.3
	NASDAQ	23827	0.8	3.8	5.5	23.4
	費城半導體	7195	0.4	5.2	13.9	44.5
	生技NBI	5286	0.2	1.1	9.4	22.6
	REITs	771	-2.1	-1.3	-0.4	0.6
	KBW銀行	4692	-0.2	1.8	-2.7	17.6
	S&P 500 能源	670	-1.0	0.8	-3.0	2.3
	MSCI礦業	476	0.7	0.1	0.5	45.8
貨幣市場	標普全球清潔能源	1071	0.9	3.1	9.9	46.6
	美元指數	98.7	-0.1	-0.3	0.8	-9.1
	歐元/美元	1.2	0.1	0.4	-0.6	12.5
	美元/人民幣	7.1	-0.1	-0.4	-0.3	-2.7
	澳幣/美元	0.7	0.4	1.5	0.1	6.4
	美元/日圓	152.1	-0.5	0.1	2.4	-3.2
	美元/南非幣	17.2	-0.4	-1.4	-0.7	-9.0
	美元/新台幣	30.6	-0.3	-0.2	0.3	-6.6
商品市場	西德州原油	60.2	-1.9	5.1	-4.5	-11.8
	黃金	3952.1	-0.8	-4.2	3.1	50.6
資產類別	觀察指數	收盤價	1日(bps)	1週(bps)	1月(bps)	YTD(bps)
債券市場	美國10Y公債	3.98%	-0.4	1.3	-16.3	-59.3
	美國2Y公債	3.49%	-0.1	3.5	-13.1	-75.2
	美國投等債	4.68%	0.0	0.0	-13.0	-65.0
	美國非投等債	6.62%	1.0	-11.0	-7.0	-87.0
	新興美元債	5.79%	-2.0	-13.0	-20.0	-92.0

資料來源：Bloomberg 註：債券項目為Bloomberg Barclays相關債券指數之參考利率

投資聲明:1.本研究報告由永豐商業銀行提供，資料來源為永豐證券投資顧問股份有限公司，所載資料僅供參考，無法保證內容完整性或預測正確性，亦不作任何保證，資料內容若有變更，將不另行通知。客戶投資前應慎審考量本身風險承受度，並應自行承擔投資風險。2.投資均有風險，任何投資商品過去績效亦不代表未來績效之保證，且有可能受市場波動導致本金損失；若申購以外幣計價的投資商品應瞭解匯率變動風險亦有可能導致本金之損失。3.未經永豐商業銀行及永豐證券投資顧問股份有限公司同意，不得以任何形式沿用、複製或轉載本文件之內容。