

2026年10月02日

寰宇金融日報

美債殖利率小幅回落、AI投資情緒升溫，四大指數全面收紅

市場重點

因市場傳出中國煉油廠於10月已暫停對港澳以外地區出口成品油，且美國擬向中東增派軍力及航空母艦，帶動Brent原油期貨價格強彈4.37%至每桶\$102.37、WTI原油期貨價格上漲2.71%至每桶\$92.87，同時推升10年期美債殖利率於盤中最高升至5.3402%，創2002第一季以來新高；不過，Fed副主席Jefferson認為是否需要進一步升息可能需要更多時間觀察，加上市場對法國即將推出的新預算案感到擔憂，部分資金重回美債市場，使得10年期美債殖利率小幅收跌於5.2407%，另外，受惠於美光 (MU-US) 財報與展望優於預期，且Anthropic加快上市進度，均提振AI投資情緒，支撐科技股與半導體股走高，四大指數全面收紅。



綁定財富管理LINE官方帳號
即時市場資訊不漏接！

<https://mma.tw/O04NM>

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。

2026年10月02日

寰宇金融日報

市場動態

美國初領失業金降至19.7萬人，創7月以來新低

美國勞動部公布，截止9/26當週初請失業救濟金人數減少1,000人至19.7萬人，低於市場預期的20.0萬人，並創7月以來新低，主要是9月期間多數企業宣布進一步裁員的計畫有所減少，顯示勞動市場仍維持穩定；此外，截至9/19當週持續申領失業救濟金人數減少1.1萬人至170.1萬人，創2023年3月以來最低，整體來說，美國當前穩健的經濟活動與強勁的企業獲利，使得企業不願輕易裁員，有助於支撐就業市場維持穩定。不過，裁員減少尚不代表招聘動能全面回升，根據美國Challenger報告，美企9月公布的招聘計劃人數僅達9.08萬人，創2011年以來歷年9月單月最低數值，往年9月開始湧現的季節性招聘潮也未出現，反映Fed升息、能源價格高企以及伊朗局勢持續動盪，仍是構成壓制企業招聘意願的最主要因素，當前美國勞動市場依舊延續「低裁員、低招聘」的格局。

美國9月ISM製造業指數連9個月保持擴張，創2022以來最長紀錄

美國9月ISM製造業指數由54.6小幅降至54.5，雖然低於市場預期的55.0，但已連續9個月維持在50榮枯線以上，主因AI基礎設施投資強勁、企業補庫存與穩健內需帶動企業訂單動能，其中，生產指數(58.3→56.7)維持在擴張區間，新訂單指數(53.7→55.0)、就業指數(51.2→52.7)均有所攀升，反映企業因應訂單而同步增聘人手。不過，價格指數(71.1→77.9)創5月以來新高、供應商交貨指數(59.3→59.0)，顯示美伊戰爭擾亂部分航運路線，並持續推升能源價格，企業持續轉嫁成本給消費者。整體而言，美國製造業仍展現經濟韌性，但通膨壓力與供應鏈風險尚未消退，仍是後續影響Fed政策路徑的核心變數。

Fed副主席Jefferson表示，需要更多時間判斷是否要進一步升息

Fed副主Jefferson於10/1表示，支持上月Fed升息措施，但官員可能需要更多時間，才能判斷是否須進一步提高政策利率。Jefferson指出，地緣政治發展與強於預期的整體需求，讓美國通膨風險偏向上行，預期美國通膨短期仍將處於偏高水準，待能源與其他價格衝擊消退後，才會朝2%目標靠攏。相較之下，美國當前經濟活動與就業風險大致平衡，經濟可望持續展現韌性，並延續已達六年半的擴張。另外，Jefferson也強調，Fed不能孤立看待能源漲價、AI繁榮與關稅，必須評估這些衝擊如何共同影響經濟，以實現就業與物價雙重使命，後續政策決策必須審慎評估數據，無須急於採取下一步行動。根據FedWatch最新報價顯示，目前10月升息機率已降至24.9%。

2026年10月02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	7666	0.2	-0.5	0.5	12.0
	道瓊工業	50927	0.0	-0.8	-3.5	6.0
	歐洲Stoxx 600	627	-1.3	-1.5	-3.2	5.8
	日本東證指數	4132	0.6	1.4	-1.2	21.2
新興市場	MSCI亞太不含日本	881	0.2	-1.2	-1.4	21.9
	MSCI東協	791	-0.9	-1.6	-4.0	3.6
	滬深300	4358	休市	休市	休市	休市
	MSCI中國	72	-0.1	-1.0	-3.8	-12.8
	印度NIFTY	22422	-0.9	-2.8	-6.8	-14.2
	巴西Bovespa	187197	0.5	1.8	4.2	16.2
	越南VNINDEX	1749	-1.1	-1.5	-4.5	-2.0
	台灣加權	48353	0.9	0.7	3.0	66.9
	NASDAQ	26872	0.0	-0.3	3.0	15.6
產業市場	費城半導體	12829	1.6	2.7	13.6	81.1
	生技NBI	6966	-2.1	-1.6	-3.1	22.1
	REITs	784	-0.7	-2.5	-7.0	4.2
	KBW銀行	4358	-0.2	-2.3	-7.7	3.3
	S&P 500 能源	963	1.9	0.3	-2.4	40.1
	MSCI礦業	601	-1.4	-3.9	-9.7	9.2
	標普全球清潔能源	1074	-1.0	-0.4	-2.6	2.4
	美元指數	102.1	0.6	0.8	2.4	3.8
貨幣市場	歐元/美元	1.1	-0.8	-1.2	-3.0	-4.3
	美元/人民幣	6.7	0.0	-0.1	-0.2	-4.0
	澳幣/美元	0.7	-0.2	-1.2	-3.0	3.9
	美元/日圓	158.1	0.4	-0.5	-1.3	0.9
	美元/南非幣	16.7	1.6	1.5	3.2	0.8
	美元/新台幣	31.9	0.0	0.2	0.6	1.4
商品市場	西德州原油	92.9	2.7	-1.8	5.8	63.2
	黃金	4177.7	0.5	-2.3	-3.5	-3.3
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	5.24%	-4.4	4.3	44.3	107.4
	美國2Y公債	4.79%	-9.6	-13.3	39.2	131.8
	美國投等債	6.01%	-3.0	6.0	45.0	120.0
	美國非投等債	8.35%	0.0	30.0	98.0	182.0
	新興美元債	6.94%	7.0	28.0	69.0	123.0

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，客戶投資前應慎重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。