永豐銀行 Bank SinoPac

2026年10月14日

寰宇金融日報

AI前景疑慮持續升溫，四大指數全面收黑



市場重點

Broadcom執行長Hock Tan示警，部分AI領域的投資行為與賭場式投機無異，並對持續虧損的AI實驗室能否在長期建立可行的經濟模式提出疑問，同時，市場擔憂中國長鑫存儲DRAM新技術突破可能對既有記憶體產品價格與獲利能力形成壓力，帶動全球半導體股普遍下跌，使費城半導體指數連續第五個交易日收黑；另一方面，美國大型銀行第三季財報陸續公布，儘管高盛(GS-US)及花旗獲利優於預期，但受到交易收入成長可持續性及利率環境的疑慮影響，股價仍分別下跌0.2%、5.6%；摩根大通(JPM-US)亦因獲利意外不及預期而下跌0.9%，終場四大指數全面收黑。

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14日
寰宇金融日報

市場動態

AI帶動投資熱潮，IMF上調全球經濟成長率

國際貨幣基金(IMF)於10/13公布最新《世界經濟展報告》，對2026年全球經濟成長預測由7月預估的3.0%上修至3.1%，主因是人工智慧帶動的投資熱潮，幫助抵銷了能源成本飆升造成的部分衝擊。另外，IMF預估「荷姆茲海峽」將於2027年3月重新開放，中東情勢到2027年10月可望恢復至戰前狀態，故IMF預期，2026年全球通膨率為4.7%、2027年通膨率為4.1%，仍高於7月預測的3.9%。各別國家經濟成長部分，IMF指出受惠於半導體需求，台灣2026年經濟成長率預估達10.7%、2027年預估達4.3%，南韓預估2026年成長3.3%，2027年預估成長2.8%，主要是兩國受到戰爭引發的供應衝擊相對有限，又能滿足AI產業所帶動的需求，美國經濟2026年與2027年預估均成長2.3%，主要是民間消費、財政政策及科技投資強勁；相較之下，能源進口國面臨進口成本上升、實質所得下降及財政空間縮小等壓力，歐元區2026年經濟成長率預估僅1.1%，原因包括能源成本上升及消費者信心疲弱，而中國2026年經濟成長率預估為4.5%，2027年預估降至4.0%，原因是油價上漲及消費需求不佳壓抑經濟活動。整體而言，儘管科技行業景氣上行、緩衝機制和適應性措施幫助全球減輕了地緣政治擾動所造成的損害，但後續須觀察中東衝突是否進一步升級、貿易緊張局勢加劇以及各國財政脆弱性等因素變化，均可能進一步削弱全球經濟增長。

Fed官員Williams與Collins均預期年內再升息一次

紐約聯準銀行總裁Williams於10/13表示，認為Fed今年可能需要再升息一次，但目前沒有理由預期2027年必須繼續升息，主要是預估隨著關稅影響消退及能源價格逐步穩定，美國通膨有望於明年明顯回落並接近2%目標；另一方面，波士頓聯準銀行總裁Collins於同日表示，支持9月升息的決定，並認為年底前可能仍須進一步升息，以確保通膨能持續回到2%目標。Collins指出，美國經濟及勞動市場仍相對穩健，使Fed有空間優先處理通膨問題，但能源、關稅及AI投資需求仍可能增加價格壓力。兩位官員均未排除年內再升息的可能，但對立即升息並未表現急迫性，根據FedWatch最新報價10月維持利率不變機率為77.3%，後續持續關注CPI數據變化，將會是決定12月升息預期的重要依據。

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14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	7805	-0.0	-0.2	1.9	14.0
	道瓊工業	51670	-0.3	0.3	-1.7	7.5
	歐洲Stoxx 600	635	-0.1	-0.3	-0.6	7.2
	日本東證指數	4111	0.1	-1.7	2.0	20.6
新興市場	MSCI亞太不含日本	852	-2.0	-4.5	-3.6	17.9
	MSCI東協	772	0.1	-3.3	-5.9	1.2
	滬深300	4276	-0.3	-1.9	-5.2	-7.7
	MSCI中國	72	-0.2	-0.6	-2.0	-13.6
	印度NIFTY	22722	1.6	-0.2	-2.9	-13.0
	巴西Bovespa	206888	-1.0	0.5	10.5	28.4
	越南VNINDEX	1719	-0.1	-2.3	-4.2	-3.6
	台灣加權	48341	-1.9	-3.0	4.7	66.9
產業市場	NASDAQ	27204	-0.2	-1.4	3.3	17.0
	費城半導體	12209	-0.2	-7.6	3.3	72.4
	生技NBI	6764	-2.4	-1.4	-2.3	18.5
	REITs	803	-0.2	1.4	-3.3	6.6
	KBW銀行	4276	-1.4	-1.0	-10.1	2.9
	S&P 500 能源	1032	1.7	5.6	3.9	50.2
	MSCI礦業	611	-0.9	-1.2	-6.9	11.1
	標普全球清潔能源	1094	0.2	-2.1	-4.1	4.3
貨幣市場	美元指數	102.2	-0.4	0.3	3.1	3.9
	歐元/美元	1.1	0.4	-0.5	-3.4	-4.7
	美元/人民幣	6.7	-0.0	-0.2	-0.2	-4.2
	澳幣/美元	0.7	0.4	0.0	-2.6	4.7
	美元/日圓	158.3	-0.2	0.1	3.1	1.0
	美元/南非幣	16.5	-0.3	-0.3	2.2	-0.4
	美元/新台幣	32.2	0.7	1.1	1.6	2.3
商品市場	西德州原油	94.1	0.4	5.3	-1.9	65.4
	黃金	4160.7	-0.3	-0.1	-4.3	-3.7
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	5.21%	-2.9	-7.1	24.2	104.1
	美國2Y公債	4.79%	0.2	-0.9	16.4	131.6
	美國投等債	5.99%	0.0	-2.0	25.0	118.0
	美國非投等債	8.30%	6.0	12.0	68.0	177.0
	新興美元債	6.86%	-2.0	-1.0	47.0	115.0

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。