

2026年10月27日

寰宇金融日報

Meta FCF轉負，Anthropic提振AI信心，美股跌幅收斂

市場重點

上週傳出美國與以色列擬在期中選舉後再度對伊朗發動攻擊，推動布蘭特原油再創4月以來高，加上Meta公布上季自由現金流降至負21.2億美元，為上市以來首度轉負，引發市場對AI交易恐慌，美股於上週四、五承壓，所幸週末美伊衝突未再升溫，國際油價於週一小幅回落，加上Anthropic提交首次公開發行(IPO)申請提振市場對AI交易信心，美股四大指數於週一全數收紅；但合計10/22~10/26共三個交易日期間，道瓊工業指數累跌2.00%，報 26,169.38 點，S&P500指數累跌1.04%，報 7,676.77 點，那斯達克指數累跌0.94%，報 52,361.58 點，費城半導體指數累跌3.67%，報 11,083.47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>

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。

2026年10月27日

寰宇金融日報

市場動態

美伊衝突與外交斡旋交錯，國際油價上週大漲後週一小幅回落

美國總統川普上週五稍早表示，美國有能力迅速結束對伊朗的戰爭，但仍在評估是否採取決定性行動，或讓伊朗在經濟壓力下逐漸衰弱，但隨後又表示可能再來一次小規模的『史詩怒火』行動；伊朗方面則宣稱於荷姆茲海峽攻擊或造成7艘油輪受損，並警告若美國持續護航商船，將對美軍基地展開報復，加上葉門胡塞武裝襲擊沙烏地阿拉伯能源設施，推升市場對中東原油供應中斷的擔憂，帶動上週五布蘭特、WTI原油分別上漲3.14%、3.82%，收於116.72、103.27美元/桶。不過，埃及、沙烏地阿拉伯、土耳其與巴基斯坦外長於上週五在伊斯坦堡會談後發表聯合聲明，強調應透過對話與外交處理美以對伊朗戰爭，並呼籲全面恢復荷姆茲海峽的安全通航，卡達斡旋代表也於週日赴德黑蘭推動地緣風險降溫，加上市場預期美伊仍有外交協商空間，促使本週一布蘭特、WTI原油小幅回落0.78%、1.46%至115.81、101.76美元/桶。

美國10月密大消費者信心上修，惟購買力擔憂持續，通膨預期再度升溫

美國10月密大消費者信心終值由初值46.3上修至48.0，高於市場預期46.3，其中現況指數由44.7上修至46.7，預期指數則由47.3上修至48.8，儘管整體信心上修，仍略低於9月的48.1，且較去年同期下降10.4%，顯示消費者對經濟前景仍偏保守。報告指出，信心疲弱主要反映高物價及利率對家庭購買力的壓力，其中耐久財購買條件大幅下降18%，拖累現況指數由9月50.9降至46.7，且有85%的消費者認為目前並非購屋的好時機，反映高利率持續抑制大額消費意願；此外，56%的受訪者表示高物價正侵蝕個人財務狀況，較年初45%進一步上升。通膨預期方面，未來一年的通膨預期維持初值4.7%，高於9月4.6%，亦明顯高於伊朗衝突前2月的3.4%；長期通膨預期則維持初值3.5%，高於9月3.4%，兩項通膨預期均連續第二個月上升，並創5月以來最高，顯示消費者對物價壓力的擔憂持續升溫，可能增加Fed控制通膨的難度。

本週聚焦

(a)經濟數據：10/27 9月耐久財訂單、10月諮商會消費者信心，10/29 9月核心PCE物價指數、3Q GDP；
(b)全球央行動態：10/27~10/28 FOMC會議、10/29 公布ECB會議決策、10/30 BOJ公布會議決策；(c)
財報公布：10/27 可口可樂、Paypal，10/29 微軟、禮來、Mastercard、FedEx，10/30 Amazon、Intel。

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。

2026年10月27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	7677	0.7	-0.2	-0.9	12.1
	道瓊工業	52362	0.3	0.8	1.0	8.9
	歐洲Stoxx 600	641	0.8	0.2	0.3	8.2
	日本東證指數	3973	0.2	-2.3	-3.8	16.5
新興市場	MSCI亞太不含日本	813	-0.1	-2.3	-8.8	12.5
	MSCI東協	752	-0.4	-0.5	-7.0	-1.4
	滬深300	4104	-0.0	-1.7	-7.6	-11.4
	MSCI中國	68	0.2	-4.4	-6.8	-18.5
	印度NIFTY	22753	0.7	-0.6	-1.7	-12.9
	巴西Bovespa	176608	-13.9	-13.9	-3.7	9.6
	越南VNINDEX	1764	-0.6	4.4	-1.2	-1.2
	台灣加權	46041	休市	休市	休市	休市
產業市場	NASDAQ	26169	0.8	-1.0	-3.3	12.6
	費城半導體	11083	2.8	-2.1	-12.5	56.5
	生技NBI	7019	0.4	1.9	-0.9	23.0
	REITs	821	0.6	3.0	2.3	9.1
	KBW銀行	4104	0.7	2.7	-2.2	4.6
	S&P 500 能源	1071	0.5	2.7	12.6	55.8
	MSCI礦業	564	0.5	-6.2	-10.0	2.5
	標普全球清潔能源	989	-3.1	-4.5	-9.5	-5.7
貨幣市場	美元指數	102.0	0.1	-0.0	1.0	3.7
	歐元/美元	1.1	-0.2	-0.3	-1.9	-4.9
	美元/人民幣	6.7	-0.0	-0.2	-0.6	-4.6
	澳幣/美元	0.7	-0.3	0.5	-0.1	5.2
	美元/日圓	157.5	0.4	-0.6	0.1	0.5
	美元/南非幣	16.6	0.3	1.3	2.1	0.5
	美元/新台幣	32.5	0.0	0.2	2.4	3.6
商品市場	西德州原油	101.8	-1.5	3.3	14.7	78.8
	黃金	4016.7	0.5	-3.0	-6.3	-7.0
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	4.99%	-0.6	-15.1	-17.2	82.1
	美國2Y公債	4.72%	3.4	-5.6	-13.6	124.3
	美國投等債	5.86%	-1.0	-10.0	-7.0	105.0
	美國非投等債	8.31%	-8.0	-10.0	21.0	178.0
	新興美元債	6.89%	4.0	2.0	19.0	118.0

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。