永豐銀行 Bank SinoPac

2026年10月28日

寰宇金融日報

Anthropic熱潮延燒、油價下跌，美股收紅



市場重點

Anthropic提出IPO申請帶來的正面效應，投資人重新評估AI產業商業化前景，加上傳出沙烏地阿拉伯、土耳其、巴基斯坦與伊朗展開外交接觸，並同意繼續協商區域安全議題，帶動Brent期貨下跌1.67%至每桶113.88美元、WTI期貨下跌1.83%至每桶99.90美元；另外，儘管美國耐久財訂單及消費者信心均有所回升，但市場仍預期Fed本週維持利率不變，10年期美債殖利率小幅回升0.84bp至4.9967%，終場美股四大指數全面收紅，道瓊工業上漲0.03%，收報52,377.57點，那斯達克上漲1.18%，收報26,477.8 點，S&P 500上漲0.6%，收報7,722.60點，費半大漲3.6%，收報11,482.51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28日

寰宇金融日報

市場動態

美國9月核心資本財訂單放緩，但預期企業投資將在第三季保持強勁成長

美國商務部公布9月耐久財訂單月增率由上月上修值的0.1%攀升至1.8%，略低於市場預期的1.9%，主要受惠於運輸設備訂單月增率(-0.3%→4.6%)由負轉正，是推升整體訂單的主要動能。不過，核心資本財訂單月增率由1.6%放緩至0.5%，雖低於市場預期的0.7%，但核心資本財出貨月增率則由0.6%攀升至1.2%，顯示企業設備交付動能仍然穩健，有助於支撐第三季GDP設備投資表現。整體而言，考量企業設備投資已連續兩季呈現雙位數成長，加上9月核心資本財出貨表現穩健，預期第三季設備投資仍有望維持強勁增長，進而成為支撐美國經濟成長的重要動能之一。

美國10月諮商會消費者信心升至91.7，但高通膨持續壓抑居民消費意願

美國10月諮商會消費者信心指數由上月上修值的84.2升至 91.7，大幅優於市場預期的80.3，並創6月以來新高，現況指數由111.8升至120.4，反映對未來六個月預期的預期指數則由65.7升至72.6。報告指出，雖然當月消費者信心回升，主要是消費者對當前及未來商業環境的看法改善所帶動，亦與零售汽油價格由9月至10月小幅回落的走勢一致，但目前仍處於長期下行趨勢，且消費者計劃在未來六個月減少服務及耐用品開支，可能反映物價仍處高位、高通膨現象持續，可能削弱消費者的購買力。

中國前三季工業利潤年增率維持雙位數成長，主要受惠於AI產業需求熱絡

中國公布9月規模以上工業企業利潤單月年增率由4.2%大幅攀升至14.4%，1-9月累積年增率則由15.7%略為下滑至15.5%，其中，汽車、服飾、非金屬製品等產業利潤累計降幅分別達22.8%、15.6%、51.3%，跌幅均較上月有所擴大，凸顯消費疲弱及房地產景氣低迷持續壓抑傳統產業獲利表現；相較之下，受惠於各地加快執行設備更新、產業升級措施，反映在電子設備、運輸設備等高技術產業利潤累計增幅分別達103.8%、10.0%，帶動整體高技術製造業對1-9月企業利潤增速貢獻度達13.3個百分點。此外，原材料製造業利潤累計增幅達44.5%，主要來自於地緣政治衝突推升塑化等大宗商品價格，加上AI產品需求旺盛，同步帶動有色金屬價格走揚。展望未來，考量居民消費需求依然疲弱、房地產市場尚未明顯回穩，傳統產業獲利短期內可能持續承壓，但在高技術產業需求維持強勁，以及產業升級政策持續發力下，預期整體工業企業利潤仍具一定韌性。

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28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	7723	0.6	0.1	-0.3	12.8
	道瓊工業	52378	0.0	-0.2	1.1	9.0
	歐洲Stoxx 600	644	0.5	0.8	0.8	8.7
	日本東證指數	3997	0.6	-0.3	-3.2	17.3
新興市場	MSCI亞太不含日本	820	0.9	-0.2	-8.0	13.5
	MSCI東協	752	-0.1	-0.6	-7.1	-1.5
	滬深300	4050	-1.3	-2.5	-8.8	-12.5
	MSCI中國	67	-0.7	-3.9	-7.4	-19.1
	印度NIFTY	22750	-0.0	-0.6	-1.7	-12.9
	巴西Bovespa	175710	-0.5	-15.6	-4.2	9.1
	越南VNINDEX	1762	-0.1	4.1	-1.3	-1.3
	台灣加權	46096	0.1	-0.4	-4.0	59.2
產業市場	NASDAQ	26478	1.2	0.2	-2.2	13.9
	費城半導體	11483	3.6	1.8	-9.4	62.1
	生技NBI	7151	1.9	0.6	0.9	25.3
	REITs	814	-0.9	0.4	1.4	8.1
	KBW銀行	4050	0.5	1.7	-1.7	5.1
	S&P 500 能源	1048	-2.2	0.3	10.1	52.4
	MSCI礦業	578	2.4	-3.1	-7.9	5.0
	標普全球清潔能源	1006	1.8	-3.1	-7.9	-4.1
貨幣市場	美元指數	102.3	0.4	0.6	1.3	4.1
	歐元/美元	1.1	-0.4	-1.0	-2.3	-5.3
	美元/人民幣	6.7	-0.1	-0.2	-0.7	-4.6
	澳幣/美元	0.7	0.1	0.3	0.0	5.3
	美元/日圓	158.0	0.3	-0.1	0.4	0.8
	美元/南非幣	16.6	-0.1	1.5	2.0	0.5
	美元/新台幣	32.5	-0.2	-0.6	2.1	3.3
商品市場	西德州原油	99.9	-1.8	2.1	12.6	75.5
	黃金	4060.1	1.1	-1.6	-5.2	-6.0
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	5.00%	0.8	-11.2	-16.4	83.0
	美國2Y公債	4.74%	2.1	-3.9	-11.5	126.4
	美國投等債	5.85%	-1.0	-10.0	-8.0	104.0
	美國非投等債	8.17%	-14.0	-27.0	7.0	164.0
	新興美元債	6.88%	-1.0	0.0	18.0	117.0

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。