永豐銀行 Bank SinoPac

2026年11月02日

寰宇金融日報

市場擔憂AI產業獲利前景、油價攀升，四大指數收黑



市場重點

市場持續關注Intel及Amazon財報，儘管財報顯示AI相關需求保持增長，但龐大資本支出對企業現金流形成明顯壓力，加上Intel預期PC需求疲弱，使投資人擔憂AI基礎設施投資的獲利前景；此外，英國海事貿易行動辦公室表示，荷姆茲海峽有油輪遭到小型船隻安裝爆炸裝置攻擊，市場擔心美國期中選舉後美伊衝突可能升級，國際油價應聲大漲逾2%至4月底以來高，導致美股四大指數同步收黑，10月那斯達克指數和費城半導體指數分別累跌5.3%、15.4%，顯示資金從科技股轉向其他產業。

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11月02日

寰宇金融日報

市場動態

Fed官員集體放鷹，Logan、Barkin與Musalem均表示應再升息

Fed官員於10/30密集發表談話均釋出鷹派信號，顯示Fed官員對通膨風險仍持高度警戒。其中，達拉斯Fed總裁Logan表示考量到美國當前通膨長期高於2%政策目標的情況令人無法接受，認為FOMC至少還需要升息兩次且每次各升息1碼，之後再暫停觀察經濟與金融環境變化；聖路易Fed總裁Musalem亦表示當前美國通膨風險仍偏向持續超標，有必要進一步收緊貨幣政策利率，而且應儘快行動；里奇蒙Fed總裁Barkin則認為美國通膨偏高、經濟穩健及失業率相對偏低，支持未來政策利率仍偏向上走升，但建議採取漸進升息方式。整體而言，Fed官員對通膨持續高於政策目標的風險仍高度警戒，未來仍可能透過漸進升息抑制通膨壓力，根據FedWatch最新報價顯示，12月FOMC再升息機率升至約70.7%。

荷姆茲海峽再傳油輪遇襲事件，伊朗要求美國先停戰才願意談判

英國海上貿易行動辦公室（UKMTO）於10/30證實，荷姆茲海峽有油輪遭到小型船隻安裝爆炸裝置攻擊，是2月底美伊戰爭爆發以來，該水域首次發生透過吸附式水雷攻擊油輪的事件，而美國總統川普同日表示預期戰爭很快就會結束，並再次強調美國必須取得保證，確保伊朗永遠不會發展核武；不過，伊朗最高領袖於10/31透過Telegram發表聲明，要求伊朗伊斯蘭革命衛隊、陸軍及武裝部隊總參謀部更新潛在打擊目標清單，將美國及以色列資產納入伊朗軍方的打擊範圍，另根據中東媒體報導，伊朗正研議美國副總統范斯來信提出的相關建議，信中雖列出雙方談判的基本原則與框架，但未提供完整方案，伊朗官方重申美國要保證永久停止戰事，才願意開放荷姆茲海峽，並堅持必須先全面停戰，才能啟動談判，美伊雙方預計將展開新一輪談判，但尚未確定具體時間。整體來看，儘管美伊雙方仍保有談判空間，但對於停戰條件與談判先後順序仍存在明顯分歧，短期內達成實質協議的難度較高，後續關注美國期中選舉後，川普是否調整對伊朗的軍事及外交策略，以及雙方能否就停火條件取得共識，進而緩解國際油價上行壓力。

BOJ如預期維持利率不變，對通膨保持2%以上更具信心

BOJ於10/30公佈利率決議，決策官員以8比1將基準利率維持在1.25%不變，仍處於1995年以來最高水準，在最新發布的季度經濟展望報告中，BOJ也微調通膨預測，將2027財年的核心通膨率上調至2.6%，高於7月時預測的2.4%，主因是中東衝突延長，推升國際油價價格，且企業行為正逐漸轉向調漲工資與價格，故存在各種可能推升物價的因素。值得注意是，BOJ表示基礎通膨率已達到2%目標水準，是BOJ自2013年採用這項目標以來首次做出這樣的評估，這項里程碑為BOJ於12月再度升息敞開大門。

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11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	7580	-1.8	-0.6	-0.9	10.7
	道瓊工業	51770	-1.2	-0.9	1.7	7.7
	歐洲Stoxx 600	647	0.5	1.7	1.9	9.2
	日本東證指數	3965	-0.8	-0.0	-3.5	16.3
新興市場	MSCI亞太不含日本	819	-0.1	0.6	-6.9	13.3
	MSCI東協	746	-0.7	-1.1	-6.4	-2.2
	滬深300	3986	-1.6	-2.9	-8.5	-13.9
	MSCI中國	67	0.1	-0.4	-7.2	-19.0
	印度NIFTY	23053	1.3	2.0	1.9	-11.8
	巴西Bovespa	167922	-4.4	-18.1	-9.9	4.2
	越南VNINDEX	1742	-1.1	-1.8	-1.5	-2.4
	台灣加權	45212	-1.9	-1.8	-5.7	56.1
產業市場	NASDAQ	25437	-3.9	-2.0	-5.3	9.4
	費城半導體	10689	-6.9	-0.8	-15.4	50.9
	生技NBI	7320	2.4	4.7	2.9	28.3
	REITs	826	1.5	1.2	4.6	9.7
	KBW銀行	3986	-0.3	0.9	1.2	4.8
	S&P 500 能源	1077	2.8	1.0	14.0	56.6
	MSCI礦業	555	-3.9	-1.2	-8.9	0.9
	標普全球清潔能源	978	-2.9	-4.2	-9.9	-6.8
貨幣市場	美元指數	101.9	-0.4	0.1	0.4	3.6
	歐元/美元	1.1	0.3	-0.4	-1.5	-5.0
	美元/人民幣	6.7	-0.2	-0.2	-0.8	-4.8
	澳幣/美元	0.7	0.1	-0.1	1.2	5.4
	美元/日圓	157.6	-0.2	0.4	0.1	0.5
	美元/南非幣	16.7	0.4	0.7	1.7	0.9
	美元/新台幣	32.5	0.1	-0.1	2.1	3.5
商品市場	西德州原油	104.1	4.2	0.8	17.8	82.9
	黃金	3874.6	-4.6	-3.0	-6.8	-10.3
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	4.93%	-6.8	-6.6	-35.6	76.2
	美國2Y公債	4.59%	-14.9	-9.4	-29.9	111.5
	美國投等債	5.79%	-6.0	-8.0	-25.0	98.0
	美國非投等債	8.31%	14.0	-8.0	-4.0	178.0
	新興美元債	6.82%	-6.0	-3.0	-5.0	111.0

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。