

投資人期待NVIDIA財報+軟體 恐慌平復，科技股領漲美股

市場重點

美國總統川普的國情咨文大致符合市場預期，投資人目光轉向憧憬NVIDIA(+1.41%，盤後，Q4營收 \$68.13bn 高於市場預期，且本季營收展望約 \$78bn，高於市場原先預期約 \$72.3bn)在盤後公布的財報表現，以及對軟體股的擔憂情緒得到修復(IGV+3.11%，科技股提振美股表現，S&P500的十一大板塊中，資訊科技 (+1.79%)領漲，Coinbase(+13.52%)財報顯示該公司業績在加密貨幣低迷中保持出色，亦提振金融股(+1.68%)，終場美股四大指數全面收高。

綁定財富管理LINE官方帳號
即時市場資訊不漏接!

<https://mma.tw/O04NM>



2026年02月26日

寰宇金融日報

市場動態

美國總統川普發表史上最長的國情咨文，沒有新的關稅升級意外，對伊朗保持戰略耐心

美國總統川普的國情咨文中，絕大多數是過去一年已經落實的政策，未來可能實施或宣示性的還包括 (a)把「更低利率」定位為解決住房問題的關鍵，要求國會把禁止大型華爾街投資機構大量收購獨棟住宅禁令「永久化」；(b)把關稅上升到制度願景：宣稱關稅(由外國支付)未來可「大幅取代所得稅」，宣稱將改採「已經過測試的替代法律授權」讓關稅體系延續，且不需要國會再立法；(c)醫療保險金流改革主張：宣稱要停止對大型保險公司的聯邦支付，並要求最大化價格透明，要求國會把最惠國計畫「立法固定」(codify into law)；(d)對伊朗態度強硬但傾向以外交途徑解決。

Fed官員Schmid注重通膨、Musalem認為風險平衡，個人支持再降息門檻高

堪薩斯Fed分行總裁Schmid表示雙重使命中，儘管就業市場的結構正在發生一些變化，但處於相當有利的位置，認為在通膨方面還有工作要做；聖路易斯分行總裁Musalem表示通膨和就業風險大致處於平衡狀態，儘管就業市場有進一步惡化的風險，但這並非個人基準預測，政策利率已接近中性水準；里奇蒙Fed分行總裁Barkin表示不應使用利率政策來應對AI可能對企業和勞動力市場造成的衝擊；亞特蘭大Fed分行總裁Bostic刊文指出個人過去幾個月的走訪，清楚地感受到，圍繞央行的法律與言辭之爭導致社會各界開始懷疑Fed的獨立性。

日本首相高市早苗提名BOJ鴿派理事人選，前BOJ總裁黑田東彥呼籲升息

日本首相高市早苗提名青山學院大學教授佐藤綾乃以及中央大學教授淺田藤一郎為替補BOJ貨幣政委員會候選人，根據彭博報導兩位學者是支持貨幣寬鬆防範通貨緊縮的支持者。前BOJ總裁黑田東彥表示日本經濟穩定成長，加上薪資穩定上升，必須逐步提高利率至對經濟中性的水準，財政政策亦必須收緊，財政補貼生活成本可能會加劇通膨。呼籲央行在今明兩年可能每年升息兩次，並日圓匯價可能有些過弱。

2026年02月26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	6946	0.8	0.9	-0.1	1.5
	道瓊工業	49482	0.6	-0.4	0.1	3.0
	歐洲Stoxx 600	633	0.7	0.8	3.9	7.0
	日本東證指數	3843	0.7	0.9	8.2	12.7
新興市場	MSCI亞太不含日本	825	1.5	3.4	7.7	14.2
	MSCI東協	818	0.3	1.3	2.9	7.2
	滬深300	4736	0.6	1.6	0.6	2.3
	MSCI中國	84	0.5	-0.3	-3.0	0.8
	印度NIFTY	25483	0.2	-1.3	1.7	-2.5
	巴西Bovespa	191247	-0.1	2.8	7.0	18.7
	越南VNINDEX	1861	-0.4	2.0	0.9	4.3
	台灣加權	35413	2.1	5.4	10.4	22.3
	產業市場	NASDAQ	23152	1.3	1.8	-1.9
費城半導體		8467	1.6	3.1	6.8	19.5
生技NBI		6030	-0.5	0.6	1.2	5.7
REITs		822	-0.3	0.7	7.3	9.2
KBW銀行		4736	2.4	-2.5	-0.2	0.7
S&P 500 能源		839	-0.4	-0.0	10.8	22.0
MSCI礦業		700	2.3	6.2	6.5	27.2
標普全球清潔能源		1220	-0.3	0.7	4.7	16.3
貨幣市場	美元指數	97.7	-0.1	-0.0	0.7	-0.6
	歐元/美元	1.2	0.3	0.2	-0.6	0.5
	美元/人民幣	6.9	-0.3	-0.6	-1.3	-1.8
	澳幣/美元	0.7	0.9	1.2	3.0	6.7
	美元/日圓	156.4	0.3	1.0	1.4	-0.2
	美元/南非幣	15.8	-0.8	-1.3	-1.2	-4.3
	美元/新台幣	31.3	-0.4	-0.6	-0.6	-0.3
商品市場	西德州原油	65.4	-0.3	0.6	8.3	14.6
	黃金	5164.8	0.4	3.8	3.1	19.6
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	4.05%	2.3	-3.1	-15.9	-11.5
	美國2Y公債	3.47%	1.0	1.2	-11.9	-0.2
	美國投等債	4.76%	1.0	0.0	-8.0	-5.0
	美國非投等債	6.63%	-2.0	7.0	11.0	10.0
	新興美元債	5.66%	-1.0	0.0	-5.0	-5.0

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。