

市場評估地緣政治前景，美股漲勢暫歇，費半下跌2.72%

市場重點

市場評估地緣政治風險前景，原油價格於盤中反彈，布蘭特原油跌至96美元每桶後暫時回升至\$100上方，Fed官員基調仍偏謹慎，市場降息預期再度降溫，美債殖利率回升4bps至4.39%，標普與那指盤中刷新歷史高點後回落，S&P500 11大部門中僅通訊服務(+0.08%)、資訊技術(+0.08%)小幅收漲，其餘9大板塊均呈下跌，美股同步收黑，Arm(-10.11%)開盤後股價跳水，AMD(-3.3%)漲多拉回，博通(-3.26%)、美光(-3.23%)也均跌逾3%，壓抑費半收跌2.72%。

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05月08日

寰宇金融日報

市場動態

美國海軍艦艇對伊朗發動反擊，川普警告德黑蘭盡快簽署協議

Axios報稱伊朗向三艘美國海軍艦艇發射飛彈和無人機，一位美國官員向Axios表示這次交火不代表戰爭的恢復，但伊朗軍方稱美國的攻擊違反停火協議，並威脅報復，美國中央司令部於X平台發文表示5/7美國海軍驅逐艦在穿越荷姆茲海峽前往阿曼灣期間攔截了伊朗攻擊，並實施自衛性打擊，稱美國不尋求局勢升級，但保持部署並準備好保護美國軍隊，川普於個人平台Truth Social發文表示伊朗承受了重大損失，美國軍艦並未受損，警告若德黑蘭不盡快簽署協議，美國將更加嚴厲的打擊他們，伊朗軍方指揮部表示伊朗將對任何攻擊做出強而有力、毫不猶豫地反擊。

美國Challenger調查企業4月裁員人數略有增加，續請失業金人數保持低檔

根據Challenger報告顯示，美國4月企業宣布裁員人數由6.1萬人升至8.3萬人(YoY -21%)，年至今共裁員30.1萬人(-50%)。4月裁員主要集中於科技業(3.3萬人)、政府部門(9,149人)和倉儲業(5,473人)，AI相關連續2個月成為裁員主因，占總裁員數26%。報告指出科技公司持續宣布大規模裁員，在所有行業中裁員人數最多，通常還會提及在AI方面的投入和創新，這些工作崗位的資金正在被AI取代。招聘部分，4月企業宣布招聘職位數量由3.3萬個下滑至1.0萬個職位(YoY -38%)，年初至今招聘計劃累計6.1萬人(YoY -13%)，放緩主要集中於娛樂休閒(-71%)、保險(-79%)和科技業(-50%)；上週初請失業金人數增加1.0萬人至20.0萬人，前週續請失業金人數減少1.0萬人至176.6萬人，已連續3週下降並連2週低於180萬人，市場預期今晚公布的4月非農新增人數降至6.2萬人，失業率將持平於4.3%。

Fed官員釋出謹慎言論，聚焦戰爭前景

Fed官員Kashkari表示鑑於戰爭的不確定性，不確定下一步行動為何，若海峽長期關閉，下一步很可能需要升息，並表示於4月FOMC投下反對票是因為不想發出下一步可能是降息的訊號。Hammack為4月會議持反對意見的官員之一，重申Fed發布的聲明雖然是維持利率不變，但聲明中暗示著下一步更有可能是降息，鑑於對當前經濟形勢的看法，Hammack認為這有點誤導性，更恰當的做法是對下一步升息或降息持中立立場，而她的基準預期利率將在相當長的一段時間內保持不變，並表示觀察伊朗戰爭持續多久至關重要。波士頓分行總裁Collins表示強烈支持4月維持利率不變的決定，但她也希望調整聲明，不要和會被普遍認為下一步將是降息的措辭過於接近，認為利率可能會在更長時間內維持不變，未來一段時間內不太可能進一步放鬆，且在某些情況下，認真考慮升息是很重要的，雖然這並非她的基準預期。Williams表示當前利率不像以前那麼低，但也不是特別高，很大的問題是伊朗戰爭製造不確定性，決策者將確保通膨下降。

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05月08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	7337	-0.4	1.8	10.9	7.2
	道瓊工業	49597	-0.6	-0.1	6.5	3.2
	歐洲Stoxx 600	616	-1.1	0.8	4.4	4.1
	日本東證指數	3840	3.0	3.0	5.1	12.7
新興市場	MSCI亞太不含日本	887	1.7	7.9	18.3	22.8
	MSCI東協	773	0.4	2.5	2.8	1.3
	滬深300	4901	0.5	1.9	10.4	5.8
	MSCI中國	82	1.8	3.7	6.0	-1.7
	印度NIFTY	24327	-0.0	1.4	5.2	-6.9
	巴西Bovespa	183218	-2.4	-2.2	-2.7	13.7
	越南VNINDEX	1909	0.9	3.0	13.8	7.0
	台灣加權	41934	1.9	7.7	26.2	44.8
產業市場	NASDAQ	25806	-0.1	3.7	17.2	11.0
	費城半導體	11161	-2.7	6.3	39.4	57.6
	生技NBI	5902	-2.2	0.7	1.5	3.4
	REITs	842	-0.7	-0.0	6.6	11.9
	KBW銀行	4901	-1.7	-1.7	5.5	1.8
	S&P 500 能源	855	-1.8	-6.1	-7.6	24.4
	MSCI礦業	652	0.7	5.6	6.6	18.5
	標普全球清潔能源	1325	-2.1	0.6	16.2	26.3
貨幣市場	美元指數	98.1	0.0	0.0	-1.8	-0.3
	歐元/美元	1.2	-0.2	-0.0	1.1	-0.2
	美元/人民幣	6.8	-0.1	-0.4	-0.9	-2.6
	澳幣/美元	0.7	-0.4	0.1	3.4	8.0
	美元/日圓	156.9	0.3	0.2	-1.7	0.1
	美元/南非幣	16.5	0.5	-1.1	-1.9	-0.5
	美元/新台幣	31.4	-0.2	-0.9	-1.8	-0.1
商品市場	西德州原油	94.8	-0.3	-9.8	-4.6	66.3
	黃金	4685.8	-0.1	1.5	-0.4	8.5
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	4.39%	3.7	1.6	9.3	21.9
	美國2Y公債	3.91%	4.6	4.2	12.4	43.8
	美國投等債	5.13%	5.0	-1.0	3.0	32.0
	美國非投等債	6.96%	6.0	-2.0	-24.0	43.0
	新興美元債	5.94%	2.0	-8.0	-30.0	23.0

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。