

2026年05月15日

寰宇金融日報

川習會首日釋出正面訊號，標普、那指、費半刷新高

市場重點

川習會首日落幕，雙方就經貿合作、伊朗問題達成部分共識，釋出正面訊號，另美媒報導稱美國允許10家中企採購H200，Nvidia(+4.39%)連續7個交易日收紅，市值突破5.7兆，標普、那指、費半均創歷史新高；在個股方面，思科(+13.41%)因前日盤後公布財報與財測皆優於預期與裁員計畫大漲逾10%，AI晶片新創公司Cerebras Systems掛牌上市，當天收盤較IPO價格收漲68%至311.07。

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15日

寰宇金融日報

市場動態

川習會第一天落幕，聚焦投資合作、伊朗問題

白宮摘要指出美中雙方討論了加強兩國經濟合作的途徑，包括擴大美國企業進入中國市場的管道，以及增加中國對美國產業的投資。雙方一致認為，荷姆茲海峽必須保持開放，以保障能源自由流動。並指出中國表示有意購買更多美國石油，以減少未來對荷姆茲海峽的依賴。兩國一致認為伊朗永遠不能擁有核武。根據中國央視報導，習近平與美國企業正在深度參與中國改革開放，雙方都從中獲益，中國開放的大門只會越開越大。但同時習近平也警告川普，台灣問題是中美關係中最重要問題，如果處理不當，可能會造成非常危險的局面。貿易方面，路透社引述知情人士透露，美國已批准約10家中國公司購買輝達第二強大的AI晶片H200，但迄今尚未交付任何晶片，10家公司包括阿里巴巴、騰訊、字節跳動、京東、聯想、富士康。中國海關總署網站14日稍早顯示，數百家先前被暫停出口資格的美國牛肉加工廠的註冊狀態被列為有效，被視為是中方向美國釋出善意，但隨後又變回了過期，彭博引述則引述了解此事的人士指出，這些許可證已於14日續發，而有效期通常為5年。財長Bessent週四接受採訪時表示將討論成立一個投資委員會，負責對非敏感領域進行投資，另外也提到目前有一項設想是取消價值約300億美元的貿易關稅，這些貿易涉及非關鍵領域以及美國並不打算遷回國內的領域。美國參院確認Kevin Warsh提名，Fed官員Collins暗示升息的條件與可能性。

美國4月零售銷售放緩至0.5%，家居、服飾銷售轉為負成長

美國3月零售銷售月增率如預期由1.6%回落至0.5%，年增率由4.2%升至4.9%，為近18個月最佳表現，主要受油價徘徊高檔影響，導致加油站銷售年增率由16.6%續揚至20.9%；剔除汽車與汽油項目，核心銷售月增率由0.7%略降至0.5%，而剔除汽油項目的零售銷售由0.7%放緩至0.3%，為近3個月以來低。其中電子產品及家電零售店(1.3%→1.4%)、餐飲服務業(0.1%→0.6%)展現韌性，但家具與家居用品店(2.6%→-2.0%)、服飾與服飾配件店(0.5%→-1.5%)、百貨公司銷售(4.9%→-3.2%)轉為負成長，顯示部分非必須消費活動已開始轉弱。帶動計入GDP的控制組銷售由0.8%放緩至0.5%，優於預期的0.4%，惟整體而言，美國4月消費呈現放緩，受荷姆茲海峽持續封鎖影響，高昂的能源支出對低收入家庭造成的負擔更重，消費動能短期仍迎逆風。

2026年05月15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	7501	0.8	2.2	7.7	9.6
	道瓊工業	50063	0.7	0.9	3.1	4.2
	歐洲Stoxx 600	616	0.8	-0.1	-0.6	4.0
	日本東證指數	3879	-1.0	1.0	3.3	13.8
新興市場	MSCI亞太不含日本	883	0.7	-0.4	10.4	22.3
	MSCI東協	769	-0.0	-0.5	-1.5	0.8
	滬深300	4915	-1.7	0.3	4.5	6.1
	MSCI中國	81	-0.5	-1.2	1.4	-2.9
	印度NIFTY	23690	1.2	-2.6	-0.6	-9.3
	巴西Bovespa	178366	0.7	-2.6	-10.2	10.7
	越南VNINDEX	1925	1.4	0.9	8.4	7.9
	台灣加權	41752	0.9	-0.4	15.0	44.2
產業市場	NASDAQ	26635	0.9	3.2	12.7	14.6
	費城半導體	12074	0.5	8.2	30.9	70.5
	生技NBI	5988	-0.7	1.4	-1.3	4.9
	REITs	837	-0.3	-0.6	1.8	11.2
	KBW銀行	4915	0.9	-1.9	-1.8	-0.1
	S&P 500 能源	887	0.8	3.7	3.4	29.0
	MSCI礦業	668	-1.3	2.5	0.9	21.4
	標普全球清潔能源	1406	0.9	6.2	12.2	34.1
貨幣市場	美元指數	98.8	0.3	0.8	0.7	0.5
	歐元/美元	1.2	-0.4	-0.5	-1.1	-0.7
	美元/人民幣	6.8	-0.1	-0.2	-0.4	-2.9
	澳幣/美元	0.7	-0.5	0.2	1.3	8.2
	美元/日圓	158.4	0.3	0.9	-0.3	1.1
	美元/南非幣	16.5	0.5	0.0	0.8	-0.5
	美元/新台幣	31.5	-0.0	0.4	-0.6	0.3
商品市場	西德州原油	101.2	0.1	6.7	14.7	77.5
	黃金	4652.0	-0.8	-0.7	-3.9	7.7
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	4.48%	1.3	9.6	23.4	31.5
	美國2Y公債	4.02%	3.8	10.6	27.2	54.4
	美國投等債	5.18%	1.0	5.0	19.0	37.0
	美國非投等債	7.03%	-2.0	7.0	22.0	50.0
	新興美元債	6.05%	1.0	11.0	11.0	34.0

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。