

2026年05月26日

寰宇金融日報

# 美伊有望達成協議，地緣+AI 助漲亞股勢如破竹

## 市場重點

上周五美股無視聯準會鷹派言論與通膨隱憂，在AI與半導體板塊強勢帶動下，道瓊指數創下歷史新高，標普500亦締造連八周上漲佳績。這股強勁的科技多頭外溢效應，成功點燃本周一亞洲股市狂潮。日本股市受惠於中東地緣政治降溫與AI半導體股領跑，日經225指數暴漲逾1800點，歷史首度突破65000點整數大關創下新高。台灣股市同樣表現驚人，在外資追捧與COMPUTEX展前效應下，台積電、聯發科等AI權值股集體暴衝，加權指數狂飆1376點，以43644點創歷史新高及史上第五大單日漲點。中國A股亦同步強彈，滬指重返4100點之上，深成指與創業板指大漲逾2%，盤面全面由電子零件與算力等科技板塊強勢突圍。

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26日

## 寰宇金融日報

### 市場動態

#### 荷姆茲海峽即將解封，大幅緩解原油供應憂慮

美國總統川普目前針對中東局勢與伊朗核問題的談判正迎來牽動全球地緣政治與能源市場的重大突破。據報導，美國與伊朗雙方已就在四月初同意的停火基礎上再延長60天，並針對資產凍結問題達成初步諒解，同時伊朗將在停火協議正式達成後的30天內，全面清除荷姆茲海峽的水雷並重新開放該關鍵水域，且承諾不收取任何通行費，以確保全球各國船舶能恢復自由、安全的航行；作為交換，美國對伊朗的經濟制裁解除與資產解凍將採分階段實施。此一地緣局勢緩和的重磅消息，大幅消除了市場對原油供應鏈中斷的擔憂，直接促使布蘭特原油期貨價格重挫超過7%。然而，川普仍強硬警告，若無法達成對各方皆有利的偉大協議，美軍將毫不猶豫地重返戰場並發動更猛烈的打擊。

#### 川普強推亞伯拉罕協議，聯手沙特等伊斯蘭諸國推動與以色列歷史性大和解

近期川普與包括沙烏地阿拉伯、阿拉伯聯合大公國、卡達、土耳其、埃及、約旦、巴林等多國政治領導人，以及巴基斯坦軍方高層進行了密集的電話交涉與戰略溝通，將要求中東各國簽署《亞伯拉罕協議》視為解決區域爭端與推動整體和平進程的核心先決條件。他對外強調，美國正耗費巨大的外交心力試圖拼湊中東這塊「複雜的拼圖」，因此大多數尚未與以色列建立正式外交關係的伊斯蘭國家與阿拉伯陣營，現在都必須做好準備，同步推動並落實與以色列的雙邊關係正常化。未來美國的戰略重心將以《亞伯拉罕協議》為基石，建立一個以經濟合作與共同區域安全為導向的新中東秩序，進而徹底翻轉該地區長久以來的歷史對立態勢，實現全面且深遠的區域戰略轉型。

#### 日本延續能源補貼，實質電費年減預估對Q3 CPI具顯著下行壓力

日本首相高市早苗於25日宣布，為因應中東局勢引發的通膨壓力，將動支2026年度預備金約5,000億日圓，於7至9月實施能源補貼。每度電 (kWh) 補貼額度為7月及9月3.5日圓、8月4.5日圓，一般家庭總受惠金額約達5,000日圓。由於本次補貼幅度高於2025年同期，將使實質電費呈現年減，預期對日本第三季消費者物價指數 (CPI) 產生顯著下行壓力。

財政預算方面，日本政府擬向國會提出總額逾3兆日圓的2026年度追加預算案，涵蓋2.5兆日圓的中東局勢因應預備金、5,000億日圓一般預備金，以及1,000億日圓液化石油氣 (LPG) 專案補助款。新增財政支出雖需透過追加發行2026年度赤字公債支應，但受惠於稅收與非稅收盈餘成長，2025年度原訂發行的3兆日圓公債額度將予以取消。兩期相抵後，整體公債發行規模維持不變，評估此舉不會對日本公債 (JGB) 市場造成額外的供給側衝擊。

2026年05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	7473	休市	休市	休市	休市
	道瓊工業	50580	休市	休市	休市	休市
	歐洲Stoxx 600	632	1.0	3.5	3.4	6.7
	日本東證指數	3943	1.3	3.0	6.1	15.7
新興市場	MSCI亞太不含日本	881	1.3	2.9	6.8	21.9
	MSCI東協	763	0.5	0.4	0.9	-0.0
	滬深300	4922	1.6	1.8	3.2	6.3
	MSCI中國	77	0.3	-1.0	-3.3	-6.8
	印度NIFTY	24032	1.3	1.6	0.6	-8.0
	巴西Bovespa	177816	0.9	0.5	-6.8	10.4
	越南VNINDEX	1886	0.5	-2.2	1.8	5.7
	台灣加權	43644	3.3	6.7	12.1	50.7
產業市場	NASDAQ	26344	休市	休市	休市	休市
	費城半導體	12203	休市	休市	休市	休市
	生技NBI	5891	休市	休市	休市	休市
	REITs	850	休市	休市	休市	休市
	KBW銀行	4922	休市	休市	休市	休市
	S&P 500 能源	904	休市	休市	休市	休市
	MSCI礦業	641	休市	休市	休市	休市
	標普全球清潔能源	1434	休市	休市	休市	休市
貨幣市場	美元指數	99.2	休市	休市	休市	休市
	歐元/美元	1.2	0.4	-0.1	-0.7	-0.9
	美元/人民幣	6.8	-0.2	-0.2	-0.7	-2.9
	澳幣/美元	0.7	0.6	0.1	0.3	7.5
	美元/日圓	158.9	-0.2	0.1	-0.3	1.4
	美元/南非幣	16.3	-1.1	-1.7	-1.3	-1.6
	美元/新台幣	31.5	-0.3	-0.3	-0.1	0.1
商品市場	西德州原油	96.6	休市	休市	休市	休市
	黃金	4570.5	休市	休市	休市	休市
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	4.56%	休市	休市	休市	休市
	美國2Y公債	4.12%	休市	休市	休市	休市
	美國投等債	5.26%	休市	休市	休市	休市
	美國非投等債	7.12%	休市	休市	休市	休市
	新興美元債	6.17%	休市	休市	休市	休市

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。