

瑞銀大幅上調目標價激勵美光 飆漲近20%，費半勁揚5.53%

市場重點

美國國務卿表示美伊和平協議可能還需幾天才能達成，加上美國中央司令部證實對伊朗進行防衛打擊，布蘭特原油回升3.58%至99.58美元/桶，但因UBS將美光目標價由535美元大幅調升至1,625美元，美光週二股價勁揚19.29%，並首度達1兆美元市值，AMD(+7.78%)、應用材料(5.26%)股價同步創高，記憶體族群帶動美股上攻，終場費半勁揚5.53%，標普、那指、費半均創歷史新高，日月光ADR(+11.89%)、聯電ADR(+15.70%)均出現雙位數漲幅。

綁定財富管理LINE官方帳號
即時市場資訊不漏接!

<https://mma.tw/O04NM>



市場動態

美國國務卿盧比歐表示最終協議還需幾天才能完成

美國國務卿盧比歐表示美伊雙方就初始文件中的具體措辭進行了「大量的反覆討論」，達成協議可能還需要幾天才能最終完成，也表示川普要不同意一項好的協議，要不就什麼都不做。川普則表示美伊停戰談判「進展順利」，但同時警告，若協商失敗，美方不排除採取進一步軍事行動。半官方的塔斯尼姆通訊社報道，目前討論的焦點之一是伊朗被凍結的240億美元資產，德黑蘭方面希望在簽署協議後解凍其中一半，這項條款在美國的伊朗鷹派人士中尤其引發爭議，他們擔心對伊朗做出過多讓步。伊朗最高領袖Mojtaba Khamenei則於週二表示時間無法倒流，中東地區的各國和土地將不再是美國基地的掩護。隨著時間推移，美國也日漸失去過往的地位。

美國諮商會消費者信心指數降至93.1，近2/3民眾表示將削減開支

美國3月諮商會消費者信心指數由下修值的93.8下降至93.1，仍高於預期的92.0。主要反映現況指數由124.4下滑至121.2，而預期指數則由73.4上升至74.4，報告顯示消費者認為目前商業環境「良好」的受訪者比率由22.3%降至18.5%，對未來六個月商業環境，預期「改善」的比率由19.4%降至19.0%。勞動市場方面，認為工作「充裕」的比率由26.9%降至25.5%；但預期「更多」工作的比率由16.7%升至17.5%。收入前景方面，預期未來收入「增加」的比率由19.4%升至20.0%，顯示消費者對就業與薪資增長的預期略有改善。支出計畫方面，受到物價上漲影響，66%消費者表示將削減消費開支，預計減少購買的商品主要集中於衣著、娛樂用品、玩具等非必需品。整體而言，5月消費者信心進一步下滑，主要反映戰爭與高油價的影響持續，雖調查顯示民眾對未來就業市場信心略有改善，但景氣預期指數仍明顯低於80，且對未來開支意願仍偏保守，顯示家庭對景氣仍持謹慎觀察的態度。

BOJ公布剔除政策影響的核心CPI升至2.8%，副總裁呼籲穩定市場信心

BOJ公布一項剔除了一次性因素以及政府對教育與能源補貼影響的通膨指標。排除政策影響後，4月核心CPI年增率由2.5%升至2.8%，創近6個月以來高，核心核心CPI由2.6%降至2.2%，創2024/7以來低，但仍維持2%以上。排除政策影響後，核心CPI與核心核心CPI均大於2%，支持BOJ進一步升息。BOJ副總裁冰見野良三表示關於貨幣政策和長期利率，認為最重要的是保持市場信心，根據未來的經濟、價格和金融狀況，以適當的速度調整貨幣寬鬆的程度，從而適當控制通貨膨脹，顯示對升息持開放態度，不包括BOJ副總裁的言論，BOJ已有5位官員表態應進一步升息，顯示6月升息一碼可能性高，OIS定價6月升息機率为74%。

2026年05月27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	7519	0.6	2.3	4.9	9.8
	道瓊工業	50462	-0.2	2.2	2.5	5.0
	歐洲Stoxx 600	628	-0.6	2.7	2.8	6.0
	日本東證指數	3938	-0.1	2.3	6.0	15.5
新興市場	MSCI亞太不含日本	884	0.4	4.6	7.2	22.4
	MSCI東協	758	-0.6	-0.4	0.2	-0.6
	滬深300	4948	0.5	2.0	3.7	6.9
	MSCI中國	78	0.3	-1.3	-3.0	-6.5
	印度NIFTY	23914	-0.5	1.3	0.1	-8.5
	巴西Bovespa	176589	-0.7	1.3	-7.4	9.6
	越南VNINDEX	1884	-0.1	-1.5	1.7	5.6
	台灣加權	43525	-0.3	8.3	11.8	50.3
產業市場	NASDAQ	26656	1.2	3.0	7.3	14.7
	費城半導體	12877	5.5	13.9	22.5	81.8
	生技NBI	5913	0.4	3.4	0.2	3.6
	REITs	855	0.5	2.0	2.9	13.5
	KBW銀行	4948	0.8	4.4	1.4	3.3
	S&P 500 能源	879	-2.8	-5.9	1.0	27.8
	MSCI礦業	646	0.9	5.9	1.0	17.4
	標普全球清潔能源	1460	1.8	9.2	14.6	39.2
貨幣市場	美元指數	99.2	-0.1	-0.2	0.6	0.9
	歐元/美元	1.2	-0.1	0.2	-0.8	-1.0
	美元/人民幣	6.8	0.0	-0.4	-0.7	-2.9
	澳幣/美元	0.7	-0.1	0.9	0.2	7.4
	美元/日圓	159.3	0.2	0.1	-0.1	1.7
	美元/南非幣	16.4	0.5	-2.0	-0.8	-1.1
	美元/新台幣	31.4	-0.1	-0.7	-0.2	0.0
商品市場	西德州原油	93.9	-2.8	-9.9	4.8	64.6
	黃金	4507.9	-1.4	0.6	-4.3	4.4
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%	-7.3	-18.2	18.4	31.8
	美國2Y公債	4.03%	-8.9	-8.7	25.3	55.9
	美國投等債	5.19%	-7.0	-15.0	16.0	38.0
	美國非投等債	7.05%	-7.0	-23.0	15.0	52.0
	新興美元債	6.11%	-6.0	-12.0	15.0	40.0

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。