

# 美伊在和平協議MOU表達各自立場，四大指數漲跌互見

## 市場重點

受到伊朗方面確認初步協議以及MOU文本框架消息影響，國際能源價格進一步下跌，形成資金輪動，激勵消費類股上漲(ETF XLY+1.76%, XLP+1.14%)，漲多的費城半導體和AI硬體類股漲勢收斂或下跌，終場四大指數漲跌互見。盤後財報，Marvell代表基礎設施連接層，管理層指出800G/1.6T光通訊、51.2T交換器、CPO/NPO與客製化XPU，核心需求強勁，上修FY27與FY28展望，股價上漲約0.6%。

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28日

## 寰宇金融日報

### 市場動態

#### Fed官員Cook、Goolsbee與Kashkari皆擔憂通膨風險，不排除升息可能

Fed理事Cook表示能源價格受伊朗衝突推升是主因，但關稅、AI 資本開支、資料中心投資、晶片/軟體/電力/水價與特定建築工種薪資，也都可能疊加通膨壓力，認為目前較適合維持利率不變，因為雙重使命兩端風險都升高；但風險仍偏向更高通膨，若未來幾個月沒有如預期恢復通膨下行，將準備支持升息。若勞動市場惡化，她也會準備轉為降息立場；芝加哥分行總裁Goolsbee擔心美國通膨不僅是石油價格上漲、增加關稅，還有服務業的價格黏性與持續上漲，此外，即便伊朗戰爭今天就結束，因為中東地區的許多基礎設施都遭到破壞，需要時間恢復設施，油價仍可能維持在高水準，如果這種狀況持續下去，或者像過去幾個月那樣繼續惡化，那麼利率很有可能上升；明尼阿波利斯分行總裁Kashkari表示自4月FOMC提出異議以來，數據顯示通膨風險在上升，而非下降，並高於就業市場惡化的風險，官方需要採取中性的政策展望。

#### 伊朗高級官員確認美伊達成初步協議，但隨後遭白宮駁斥

伊朗國家安全委員會成員Boroujerdi表示美伊達成一項初步協議草案。根據《伊朗國家電視台》報導一份未得到證實的備忘錄框架，內容包括美國承諾解除針對伊朗的海上封鎖，並撤出部署在伊朗周邊區域的部分軍事力量，伊朗將於一個月內逐步把荷姆茲海峽商業船隻通行量恢復至局勢升級前水準，但不包括軍事船隻。船隻通行的管理和航線安排，將由伊朗與阿曼共同協調，若能在60天內達成最終協定，相關內容可能以具有約束力的聯合國安理會決議形式獲得確認。稍晚，白宮官方帳號《Rapid Response 47》指出報導並不屬實，諒解備忘錄完全是捏造的，另川普表示並沒有談到任何放棄制裁或提供資金的事宜，以及國際水域必須完全開放。

#### 美國貿易代表Greer表示川普政府將繼續徵收122條款關稅，持續推進301調查

美國時間5/26，貿易代表Greer表示川普政府2月依據《1974年貿易法》第122條，對全球各國加徵10%關稅，將於7月到期，可能再次起徵，未來專注於301條調查工作，作為替代方案。在USMCA方面，美加墨需要在7/1前決定是否將協定延長16年，否則協定將轉為十年年度審查機制，三國官員都認為會走向審查機制，並在7/1後繼續談判。調整後的美墨加協定，加墨部份產業可能繼續被課徵關稅，其中汽車與鋼鐵關稅或不取消，談判將聚焦原產地規則與外部關稅協調，目標是減少中國產品經由加拿大與墨西哥進入美國供應鏈，希望區域內其他國家能跟美國一起提高對外部進口產品的關稅，更容易給區域內夥伴關稅優惠，目前墨西哥已朝這個方向採取行動，也表示願意考慮，但總理Carney要求美國降低汽車、鋼鐵、鋁、銅與木材產品的關稅，作為加深關鍵產業整合的交換條件。

2026年05月28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	7520	0.0	1.2	4.8	9.9
	道瓊工業	50644	0.4	1.3	3.0	5.4
	歐洲Stoxx 600	628	0.0	1.3	3.2	6.1
	日本東證指數	3918	-0.5	3.3	4.9	14.9
新興市場	MSCI亞太不含日本	894	1.1	6.2	7.0	23.8
	MSCI東協	762	0.5	0.2	0.8	-0.1
	滬深300	4908	-0.8	1.2	2.9	6.0
	MSCI中國	77	-1.4	-2.1	-3.7	-7.8
	印度NIFTY	23907	-0.0	1.0	-0.8	-8.5
	巴西Bovespa	175744	-0.5	-0.9	-7.3	9.1
	越南VNINDEX	1874	-0.5	-2.0	1.1	5.0
	台灣加權	44257	1.7	10.6	11.7	52.8
產業市場	NASDAQ	26675	0.1	1.5	7.2	14.8
	費城半導體	12702	-1.4	7.5	22.0	79.3
	生技NBI	5931	0.3	1.2	1.0	3.9
	REITs	852	-0.3	0.5	3.2	13.2
	KBW銀行	4908	-0.8	1.0	-0.6	2.5
	S&P 500 能源	865	-1.5	-4.8	-0.3	25.9
	MSCI礦業	640	-1.0	3.2	0.4	16.3
	標普全球清潔能源	1473	0.9	7.7	14.6	40.4
貨幣市場	美元指數	99.2	0.0	0.1	0.7	0.9
	歐元/美元	1.2	-0.0	0.0	-0.8	-1.0
	美元/人民幣	6.8	-0.1	-0.3	-0.7	-3.0
	澳幣/美元	0.7	-0.4	-0.1	-0.6	7.0
	美元/日圓	159.5	0.1	0.4	0.1	1.8
	美元/南非幣	16.4	-0.1	-0.6	-1.1	-1.2
	美元/新台幣	31.4	-0.1	-0.8	-0.2	-0.0
商品市場	西德州原油	88.7	-5.5	-9.7	-3.0	55.5
	黃金	4454.0	-1.2	-2.0	-4.9	3.1
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%	-0.2	-10.3	14.3	31.6
	美國2Y公債	4.03%	0.1	-2.2	23.6	56.0
	美國投等債	5.18%	-1.0	-7.0	11.0	37.0
	美國非投等債	7.03%	-2.0	-12.0	14.0	50.0
	新興美元債	6.07%	-4.0	-11.0	8.0	36.0

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。