

# 美伊接近停火MOU簽署，三大指數再刷新高

## 市場重點

美媒Aixos報導稱美伊已就一項60天停火備忘錄達成共識，接下來等待總統川普簽署，副總統范斯表示雙方已接近簽署該備忘錄，雙方談判取得進展，WTI期貨價格持平於88美元/桶，布蘭特原油收跌5.31%至94.29美元/桶，地緣政治風險降溫激勵美股上揚，標普、那指盤中均創歷史新高，道瓊創收盤新高。盤後財報，Dell上調全年營收預估至1,650億至1,690億美元之間，高於前次預估的1,380~1,420億美元以及彭博統計分析師預估的1,421億美元，盤後股價勁揚逾30%。

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

### 美國副總統范斯表示美伊非常接近簽署一項60天停火備忘錄

伊斯蘭革命衛隊指出在美軍清晨襲擊荷姆茲海峽沿岸的伊朗無人機設施後，他們於28日鎖定了美國空軍基地進行打擊，一位官員向路透社表示美軍在稍早的行動中擊落了4架伊朗攻擊型無人機，並摧毀位於伊朗港口城市阿巴斯港的1座地面控制站，而這些行動經過審慎評估，純屬防禦性質，目的是維持停火。晚間美媒Axios報導稱兩位美國官員透露美伊談判代表已就一份為期60天的停火備忘錄達成一致，只在延長停火並啟動核計畫談判，接下來等待川普總統批准，伊朗也尚未確認是否接受該備忘錄，美國副總統范斯表示美伊非常接近簽署該備忘錄。

### 美國4月核心PCE如預期回升至3.3%，1Q GDP下修至1.6%

美國4月PCE物價指數月增率由0.7%降至0.4%，核心PCE由0.3%降至0.2%，分別低於預期的0.5%、0.3%，但整體PCE年增率由3.5%升至3.8%，創2023/5以來高，核心PCE年增率由3.2%升至3.3%，皆符合預期。從結構來看，服務業價格月增率持平於0.3%，其中住房由0.3%升至0.5%，但超級核心通脹由0.3%降至0.1%，服務價格呈現分化，商品價格月增率由1.4%回落至0.7%，主要受能源產品由20.9%放緩至5.5%影響，但耐久財商品月增率由0.4%回升至0.6%。收入方面，個人名目與實質所得月增率分別由0.5%、-0.2%放緩至0.0%、-0.5%，個人儲蓄率由3.2%放緩至2.6%，創2022年以來低。消費支出方面，個人消費名目支出月增率由1.0%降至0.5%，實質支出由0.3%降至0.1%，主要反映商品消費由0.8%放緩至-0.1%，其中耐久財與非耐久財消費分別由1.3%、0.5%放緩至-0.6%、0.2%，而服務消費則由0.1%小幅回升至0.2%。4月收入與支出皆出現明顯惡化，主要可能反映戰爭導致企業利潤衝擊，以及消費者面對高能源價格採取的保守消費行為。另美國1Q GDP季增年率由2.0%意外下修至1.6%，主要反映個人消費與私人投資成長由1.6%、8.7%下修至1.4%、7.0%。

### Fed官員Williams、Musalem、Barkin謹慎看待AI對貨幣政策前景的影響

Fed紐約分行總裁Williams針對AI提升生產力，如何影響通脹與成長發表看法，Williams表示長遠來看，生產力成長趨勢的加速應該會推高實質利率，但取決於三個因素，包括家庭和企業對這種轉變的感知速度有多快、生產效率轉變的性質及其對轉型期間供需相對反應的影響、薪資和物價調整的速度。但也強調生產力成長的變化相對不頻繁，而且本身就具有高度不確定性，決策者很難評估其最終影響。Musalem表示依靠AI提高生產力降低通脹是風險之舉，並表示考慮通脹因素，Fed政策利率低於中性利率水準，就業市場穩定，而通脹顯著高於目標，且長期通脹預期正在走高。Barkin也表示與AI相關的因素正顯現出通脹的壓力，通脹維持高檔的時間越長，完成最後一哩路的任務就越困難。

2026年05月29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	7564	0.6	1.6	6.0	10.5
	道瓊工業	50669	0.0	0.8	3.1	5.4
	歐洲Stoxx 600	625	-0.5	0.7	3.1	5.6
	日本東證指數	3902	-0.4	1.3	3.4	14.5
新興市場	MSCI亞太不含日本	885	-1.0	2.6	6.8	22.6
	MSCI東協	756	-0.8	-0.4	0.2	-0.9
	滬深300	4914	0.1	2.7	3.3	6.1
	MSCI中國	76	-1.3	-1.4	-3.8	-9.0
	印度NIFTY	23907	休市	休市	休市	休市
	巴西Bovespa	175063	-0.4	-1.5	-7.2	8.7
	越南VNINDEX	1864	-0.6	-1.8	-0.6	4.4
	台灣加權	43636	-1.4	5.5	10.4	50.7
產業市場	NASDAQ	26917	0.9	2.4	9.1	15.8
	費城半導體	12829	1.0	7.2	27.8	81.1
	生技NBI	5996	1.1	1.6	2.9	5.1
	REITs	849	-0.3	0.0	1.8	12.9
	KBW銀行	4914	-0.1	0.5	-0.6	2.5
	S&P 500 能源	864	-0.1	-4.0	-2.1	25.7
	MSCI礦業	643	0.4	2.8	3.6	16.8
	標普全球清潔能源	1487	0.9	5.7	17.5	41.7
貨幣市場	美元指數	99.0	-0.2	-0.2	0.4	0.7
	歐元/美元	1.2	0.2	0.3	-0.5	-0.8
	美元/人民幣	6.8	-0.1	-0.4	-0.9	-3.0
	澳幣/美元	0.7	0.3	0.2	-0.3	7.3
	美元/日圓	159.2	-0.2	0.2	-0.2	1.6
	美元/南非幣	16.2	-0.8	-1.3	-1.8	-2.0
	美元/新台幣	31.4	0.0	-0.6	-0.4	-0.0
商品市場	西德州原油	88.9	0.2	-7.7	-6.0	55.9
	黃金	4495.3	0.9	-1.1	-2.2	4.1
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	4.45%	-3.5	-12.2	10.2	28.0
	美國2Y公債	4.02%	-1.2	-6.3	18.5	54.8
	美國投等債	5.15%	-3.0	-10.0	6.0	34.0
	美國非投等債	7.01%	-2.0	-14.0	5.0	48.0
	新興美元債	6.05%	-2.0	-13.0	4.0	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。