

# 美伊往和談方向邁進，道瓊、費半同步刷新史高

## 市場重點

美國與伊朗達成初步協議，協議框架預計於6/19在瑞士正式簽署，計劃結束中東戰爭並重新開放荷姆茲海峽，但尚未涉及德黑蘭的核計畫及以色列與黎巴嫩衝突等關鍵議題，促使WTI、Brent原油期貨價格分別下跌4.87%、4.76%，收在每桶80.75美元、83.17美元，創下3月以來最低收盤價，市場對通膨的擔憂隨之減輕，激勵市場風險情緒增溫。標普11個大板塊中，以資訊科技類股(+3.39%)、通訊服務(+2.42%)領漲，並帶動道瓊、費半再度刷新歷史新高，能源類股(-3.58%)則表現最差；個股方面，SpaceX上市第二個交易日股價大漲19.6%，市值進一步增至2.5兆美元，四大指數同步收紅。

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06月16日

## 寰宇金融日報

## 市場動態

**美伊停戰備忘錄6/19即將簽署，市場高度關注荷姆茲海峽能否順利開放**

美國與伊朗即將於6/19在瑞士簽署和平諒解備忘錄，細節將在未來24~48小時內公佈。美國副總統范斯表示，協議將確保荷姆茲海峽長期開放且不收取通行費，美方將取得伊朗核計畫監督權，以色列及海灣國家亦支持協議推進。不過伊朗媒體透露，伊方僅同意60天免費通航期，之後將向商業船舶收取安全保障、航行服務及環保等相關費用，顯示雙方對海峽管理仍存分歧。根據協議框架，美伊將於未來60天內展開核談判與解除制裁協商，美方承諾逐步解凍伊朗遭凍結資產250億美元，並討論戰爭賠償問題，而相關措施將與伊朗履約情況掛鉤；儘管部分大型能源運輸船已恢復通過荷姆茲海峽，但大量油輪仍在波斯灣及阿曼灣觀望，航運業者普遍認為協議真正影響仍取決於後續執行細節與各方是否持續遵守承諾。

**紐約6月Fed製造業指數降至5.7，企業成本上漲難以轉嫁給消費端**

美國6月紐約Fed製造業指數由19.6降至5.7，遠低於市場預期的14.0，地區製造業擴張步伐明顯放緩，其中新訂單指數從5月的22.7暴跌至3.5，新接訂單成長幾乎停滯，反映需求明顯降溫，成為拖累整體指數的主因；另一方面，就業指數則由8.3升至9.6，連續5個月呈現擴張，在供應鏈交付拉長及積壓訂單增加下，廠商對勞動力需求依舊穩固，且企業的平均工作週數亦有所增加，顯示製造業廠商在當前對勞動力仍有穩定需求；通膨方面，投入價格指數由62.6略降至61.0，數據顯示大約有三成以上的企業仍在調高產品售價，轉嫁給下游的銷售價格指數由31.8略降至31.4，企業正面臨成本飆升，但難以完全轉嫁的利潤惡化危機。此外，廠商未來6個月出廠價格預期由43.6升至51.6，創2022年4月以來高，廠商普遍預期未來的轉嫁動作會變大，暗示未來幾個月消費者物價通膨壓力可能還會進一步擴大，顯然無法給予Fed立即放鬆貨幣政策的理由。

**美國5月工業生產僅增0.1%低於預期，主要受非耐用品需求疲弱拖累**

美國5月工業生產指數月增率由上修值0.9%(原值0.7%)降至0.1%，低於市場預期的0.3%，工業成長動能出現放緩，整體製造業產出持平，佔比最高的製造業產出由0.7%降至0.0%，主因是受到地緣政治局勢導致的供應鏈中斷與生產者成本飆升拖累，非耐久財製造業產出下滑0.9%，反映消費品相關需求疲弱，但耐久財產出則成長0.8%，受惠於AI數據中心強勁投資，半導體及相關電子元件月增率由2.8%→2.4%，產出持續增長，成為核心支撐。此外，反映工廠設備稼動率的整體產能利用率則由4月的76.1%微幅升至76.2%，整體而言，美國工業部門仍維持擴張，但成長速度較前月放緩，顯示在高利率與成本壓力環境下，製造業復甦力道仍不均衡，企業生產活動維持穩定但尚未出現明顯加速跡象。

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。

2026年06月16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	7554	1.7	2.0	2.0	10.4
	道瓊工業	51671	0.9	1.7	4.3	7.5
	歐洲Stoxx 600	634	0.2	2.0	4.5	7.1
	日本東證指數	4000	3.0	3.8	3.5	17.3
新興市場	MSCI亞太不含日本	907	2.8	6.2	5.4	25.6
	MSCI東協	766	1.8	4.5	0.5	0.3
	滬深300	4892	2.4	3.8	0.7	5.7
	MSCI中國	76	0.7	1.6	-3.7	-8.4
	印度NIFTY	23854	1.0	3.2	0.9	-8.7
	巴西Bovespa	170415	-0.4	1.0	-3.9	5.8
	越南VNINDEX	1799	0.4	0.5	-6.4	0.8
	台灣加權	45397	2.8	4.4	10.3	56.7
產業市場	NASDAQ	26684	3.1	2.9	1.7	14.8
	費城半導體	14100	5.4	9.2	21.7	99.1
	生技NBI	5979	0.7	3.3	2.6	4.8
	REITs	857	-1.0	2.2	4.0	13.9
	KBW銀行	4892	-0.6	2.9	9.7	8.8
	S&P 500 能源	841	-3.6	-5.0	-7.3	22.4
	MSCI礦業	643	3.8	6.2	1.6	16.9
	標普全球清潔能源	1345	1.1	0.4	-3.1	28.2
貨幣市場	美元指數	99.6	-0.1	-0.4	0.3	1.3
	歐元/美元	1.2	0.2	0.5	-0.3	-1.3
	美元/人民幣	6.8	-0.1	-0.4	-0.8	-3.3
	澳幣/美元	0.7	0.4	0.4	-1.1	6.0
	美元/日圓	160.3	0.1	0.1	1.0	2.3
	美元/南非幣	16.2	-0.5	-1.9	-2.9	-2.1
	美元/新台幣	31.6	-0.2	-0.1	0.0	0.4
商品市場	西德州原油	80.8	-4.9	-11.6	-20.1	41.6
	黃金	4311.7	2.2	-0.4	-5.0	-0.2
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	4.47%	-0.6	-8.9	-12.0	30.6
	美國2Y公債	4.07%	-1.5	-9.6	-0.2	59.3
	美國投等債	5.17%	-1.0	-10.0	-10.0	36.0
	美國非投等債	7.02%	-8.0	-17.0	-15.0	49.0
	新興美元債	5.93%	-6.0	-18.0	-22.0	22.0

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。