

美光財報激勵科技類股，然受地緣政治干擾，美股漲跌互見

市場重點

美國5月核心PCE物價表現符合市場預期，9月升息機率由84%降至78%，然一艘貨船於荷姆茲海峽附近遭襲，聯合國海事組織暫停護送船隻撤離計畫，WTI、布蘭特原油分別收漲2.25%、2.06%至\$71.92、\$75.26，地緣政治風險擔憂再度升溫，個股方面，美光財報公布後收漲15.74%，帶動費半收紅3.59%，然受記憶體漲價影響，蘋果週四宣布調漲 MacBook、iPad 與 HomePod 等多項硬體產品售價，微軟也宣布調漲 Xbox 遊戲主機售價，終場蘋果、微軟股價分別下挫6.12%、3.46%，美股四大指數漲跌互見。

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26日

寰宇金融日報

市場動態

美國5月核心PCE YoY如預期回升至3.4%，1Q GDP上修至2.1%

美國5月PCE物價指數月增率持平於0.4%，略低於預期的0.5%，核心PCE則如預期由0.2%升至0.3%。年增率方面，整體PCE年增率由3.8%升至4.1%，創2023/4以來高，核心PCE年增率由3.3%升至3.4%，皆符合預期。從結構來看，服務業價格月增率由0.3%升至0.5%，反映扣除能源和房租的服務價格(超級核心通膨)由0.1%升至0.5%，住房成本則由0.5%放緩至0.3%，另商品價格月增率由0.7%回落至0.4%，主要受耐久財商品月增率由0.6%回落至0.0%推動。收入方面，個人名目所得月增率由0.0%大幅回升至0.7%，實質可支配所得月增率也由-0.5%升至0.3%，為今年以來首度出現正成長。消費支出方面，個人消費名目支出月增率由0.4%回升至0.7%，實質支出月增率則由0.0%升至0.3%。5月的數據顯示，不論是民眾收入還是消費動能，皆有所改善，主要反映了薪資穩健成長與政策補貼對購買力的支撐，但消費韌性將給予Fed更多等待時間。

另美國1Q GDP季增年率由1.6%意外上修至2.1%，主要反映進口增速由21.1%下修至11.8%，合計淨出口對GDP貢獻由-1.25p.p轉為-0.37p.p，但個人消費成長由1.4%下修至0.5%，對GDP貢獻由0.95p.p.下修至0.37p.p。

Fed官員Goolsbee表示服務通膨出現一線希望，但核心通膨依然過高

Fed官員Goolsbee表示在美聯儲的兩項使命—通膨和就業市場之間，顯然問題出在通膨方面。現在看到最新的美國通膨報告顯示服務業通膨出現了一線希望，而這正是Fed希望看到的，但核心通膨仍然過高，而且趨勢不對，必須看到情況有所改善。Goolsbee表示需要釐清通膨上升主要是由持續性因素還是可能只是暫時的因素驅動的，希望油價能迅速回落，然服務業通膨過高，雖然薪資成長放緩，但並不能保證通膨會緩解。利率政策方面，Goolsbee拒絕透露聯準會是否應該提高利率或繼續維持利率不變，並表示他同意聯準會主席凱文沃許的觀點，即盡量避免引發對未來利率走向的猜測。

2026年06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	7357	-0.0	-1.9	-2.1	7.5
	道瓊工業	51921	0.1	0.7	2.9	8.0
	歐洲Stoxx 600	640	0.8	0.5	1.9	8.1
	日本東證指數	4016	1.3	-1.3	2.0	17.8
新興市場	MSCI亞太不含日本	903	1.3	-1.9	2.1	25.0
	MSCI東協	755	0.1	-2.4	-0.5	-1.1
	滬深300	5020	1.6	1.6	1.5	8.4
	MSCI中國	71	-1.3	-3.7	-9.0	-14.9
	印度NIFTY	24056	0.1	-0.5	0.6	-7.9
	巴西Bovespa	171990	0.9	2.2	-2.6	6.7
	越南VNINDEX	1863	-0.8	1.8	-1.1	4.4
	台灣加權	46255	0.5	-0.5	6.3	59.7
產業市場	NASDAQ	25359	-0.5	-4.4	-4.9	9.1
	費城半導體	13941	3.6	-2.8	8.3	96.8
	生技NBI	6337	0.9	5.3	7.2	11.0
	REITs	859	0.2	2.7	0.5	14.1
	KBW銀行	5020	1.0	2.7	8.8	12.5
	S&P 500 能源	825	1.0	1.1	-6.2	20.0
	MSCI礦業	574	0.5	-8.1	-11.2	4.3
	標普全球清潔能源	1295	-1.0	-4.1	-11.3	23.5
貨幣市場	美元指數	101.4	-0.2	0.6	2.3	3.2
	歐元/美元	1.1	0.1	-0.8	-2.2	-3.2
	美元/人民幣	6.8	-0.2	0.4	0.2	-2.7
	澳幣/美元	0.7	0.1	-1.5	-3.6	3.6
	美元/日圓	161.8	0.0	0.3	1.6	3.2
	美元/南非幣	16.5	-0.4	0.3	0.7	-0.4
	美元/新台幣	31.8	0.2	0.8	1.3	1.4
商品市場	西德州原油	71.9	2.2	-5.2	-20.5	26.1
	黃金	4026.7	0.7	-4.4	-10.7	-6.8
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	4.39%	0.0	-6.1	-9.2	22.5
	美國2Y公債	4.12%	-2.3	-5.4	9.1	65.0
	美國投等債	5.16%	0.0	-4.0	-3.0	35.0
	美國非投等債	7.22%	0.0	10.0	17.0	69.0
	新興美元債	6.01%	-2.0	2.0	-10.0	30.0

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。