

2026年08月06日

寰宇金融日報

Fed鷹派基調與財報、AI多空拉鋸，美股四大指數漲跌互見

市場重點

投資人等待荷姆茲海峽協議最新進展，然而3位Fed官員發表鷹派談話，打壓市場風險情緒，標普11大板塊中由原物料(+1.54%，近期的銅關稅議題與黃金價格大漲)、醫療保健領漲(+1.34%)，而通訊科技(-2.39%)領跌，AMD(-7.04%)、SpaceX(-13.6%)股價行為帶弱一部分漲多的AI基礎建設股票或資訊部門。所幸NVIDIA上漲3.43%，連5日上漲。盤後SandDisk、Western Digital在上季營收、毛利率、EPS超出預期，但下季業績或部份其他仍無法達到部份投資人的最高標準，盤後股價仍下跌約7~10%，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>

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08月06日

寰宇金融日報

市場動態

伊朗稱荷姆茲海峽協議進入最後階段，強調純粹是伊朗與阿曼之間協議

8/5路透社報導美伊透過阿曼與卡達斡旋的荷姆茲海峽方案出現進展，但尚非可執行的和平協議。現有提案可能讓伊朗掌握進入海灣船舶的管理權，違反美國主張的自由航行水道，美方主張不收取貨物費用，伊朗則要求5%至7%，阿曼提出約3%的折衷，此外，出港檢查、制裁解除與違約處置也未解決；伊朗外交部發言人Baghaei表示朗和阿曼聯合聲明目前正在審議中，並已進入最後起草階段，若第三方(應指美國)不阻撓談判進展，雙方將達成協議；副外長Gharibabadi表示伊朗與阿曼就一條為期2~4個月的「臨時航道」進行談判，並已接近最後階段，但這並不代表海峽完全重新開放，並稱談判絕不接受外國干預，重新開放海峽的協議純粹是伊朗和阿曼之間的事務。市場以中東地緣政治不確定性與中國購買黃金解讀黃金近月期貨大漲3.67%至\$4245.80/ounce。

Fed官員Cook、Kashkari與Schmid皆支持有條件升息應對通膨

美國時間8/4，Fed堪薩斯分行總裁Schmid表示鑑於需求和投資的強勁趨勢，認為目前的貨幣政策立場並不具有限制性，需要將通膨率降至2%的目標，就需要收緊政策；明尼阿波利斯分行總裁Kashkari表示隨著獲得更多數據，現在是時候開始緩慢升息，升息的目的是不是減緩經濟成長而是實現2%目標，當被問到年底前是否升息3碼，並表示這不是沒有可能，但個人並非呼籲大幅升息；理事Cook表示支持7月FOMC維持利率不變理由是需要觀察關稅、中東戰爭與AI投資造成的價格壓力是否自行減弱，但明確表示通膨面的風險高於就業面，若通膨沒有開始降溫，已準備支持提高政策利率。8/5美國財政部發布再融資公告發行指引維持不變，國債標售總額將為1250億美元，與5月公佈的規模持平，符合交易商預期。

美ISM顯示美需求有韌性、通膨有黏性

美國7月ISM服務業指數由54.0→54.1，低於市場預期的54.5，其中新訂單指數由55.1→57.2，高於市場預期的55.9，出口訂單亦由50.4→52.0，延續Q2以來的需求韌性，價格指數由67.7→70.3，高於市場預期的65.0，創4個月高，受美伊衝突升級導致油價及汽油價格回升，內需也是其中一項因素，使供應商交貨由54.4下降至52.8，創7個月低；就業指數由51.2→47.4，低於市場預期的51.2，反映低招聘、低裁員與難跳槽的就業市場狀態，並不意味著就業市場萎縮；S&P Global PMI服務業終值由53.6→54.6，創19個月最高，機構估計Q3 GDP Saar達2.3%，首席經濟學家Williamson強調加快部分來自暫時性因素，例如世界盃足球賽與獨立日等夏季旅遊。

2026年08月06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	7724	-0.2	5.6	2.5	12.8
	道瓊工業	54349	0.5	5.3	2.4	13.1
	歐洲Stoxx 600	657	0.0	1.9	1.0	11.0
	日本東證指數	4046	2.1	1.8	-1.4	18.7
新興市場	MSCI亞太不含日本	875	2.2	7.7	-1.2	21.1
	MSCI東協	816	0.1	0.4	5.4	6.9
	滬深300	4658	1.2	1.3	-3.8	0.6
	MSCI中國	78	1.0	2.2	7.8	-6.4
	印度NIFTY	24625	0.0	1.5	0.8	-5.8
	巴西Bovespa	177726	-0.1	2.2	3.1	10.3
	越南VNINDEX	1776	-0.0	4.2	-3.6	-0.4
	台灣加權	44612	2.9	11.4	-4.2	54.0
產業市場	NASDAQ	26363	-0.8	7.9	0.9	13.4
	費城半導體	12009	-1.4	14.9	-6.9	69.5
	生技NBI	6631	0.8	1.7	-1.7	16.2
	REITs	866	0.0	-2.1	1.5	15.1
	KBW銀行	4658	0.4	4.4	2.4	17.0
	S&P 500 能源	879	-2.0	-2.5	8.3	27.9
	MSCI礦業	625	4.3	10.6	8.0	13.7
	標普全球清潔能源	1156	-1.6	7.3	-9.9	10.2
貨幣市場	美元指數	99.7	-0.2	-1.2	-1.2	1.4
	歐元/美元	1.2	0.2	0.7	1.0	-1.6
	美元/人民幣	6.7	-0.0	-0.2	-0.7	-3.4
	澳幣/美元	0.7	0.2	1.5	1.5	5.8
	美元/日圓	157.8	0.0	-3.5	-2.7	0.7
	美元/南非幣	16.3	-0.4	-2.1	0.7	-1.5
	美元/新台幣	32.3	-0.5	-0.2	0.8	2.8
商品市場	西德州原油	75.2	-0.7	-10.9	9.7	31.9
	黃金	4246.8	4.1	4.4	2.0	-1.7
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	4.61%	0.0	-6.5	14.3	44.6
	美國2Y公債	4.18%	-1.1	-9.1	7.1	70.8
	美國投等債	5.36%	-1.0	-9.0	16.0	55.0
	美國非投等債	7.21%	1.0	-27.0	12.0	68.0
	新興美元債	6.16%	-3.0	-11.0	13.0	45.0

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。