

中東局勢僵持、Fed官員放鷹、AI融資疑慮，四大指數盡墨

市場重點

中東局勢再度牽動市場風險情緒，川普將伊朗賠償納入談判，雙方雖透過中間人維持溝通，但談判尚未出現實質突破，仍處於「保留外交管道、持續提高談判籌碼」的僵持階段。此外，美國戰略石油儲備已降至3億桶以下，創1983年1月以來低點，在供應疑慮升高下，WTI、Brent原油盤中漲幅皆一度超過5.0%，分別收在每桶82.13美元、87.72美元。與此同時，Fed官員Hammack仍表示可能需要多次升息，整體立場明顯偏向鷹派。另一方面，華爾街金融機構與Nvidia合作規畫規模達5,000億美元的融資方案，引發市場對AI基礎建設資金需求與風險承擔的疑慮，Nvidia股價下跌2.86%，並使費半成分股普遍走弱，終場美股四大指數皆盡墨。



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08月11日

寰宇金融日報

市場動態

川普將伊朗賠償納入談判，伊朗拒絕與美國直接對談，並同步重整軍事高層

美伊衝突後續談判仍陷入拉鋸，川普表示伊朗正要求美方賠償過去五個月軍事衝突造成的損失，並反向要求伊朗賠償美方人員傷亡及過去區域衝突造成的損失，且已指示代表將「賠償要求」納入未來所有談判，顯示雙方談判條件進一步升高；與此同時，伊朗近期表示正接近與阿曼達成重新開放荷姆茲海峽的協議，但德黑蘭仍拒絕在多項條件獲得滿足前，直接恢復與美國談判；伊朗外交部長阿拉格齊上週日表示，只要美國持續違反今年6月簽署的諒解備忘錄，且未對相關「違規行為」作出補償，就不可能重啟談判。此外，伊朗最高領袖穆吉塔巴·哈米尼大幅調整軍事及國家安全領導層，任命多名高階軍事指揮官，並由強硬派前革命衛隊指揮官雷扎伊出任最高國家安全委員會秘書，同時強調維持國內團結，反映德黑蘭正強化戰後安全與政治體系。整體而言，雙方仍透過中間人維持溝通，但談判尚未出現實質突破，短期內美伊關係仍處於「保留外交管道、持續提高談判籌碼」的僵持階段。

美國SPR庫存首破3億桶，創逾40年新低，市場對油價的擔憂進一步升高

美國戰略石油儲備持續降至歷史低檔，截至8/7日當週庫存減少約610萬桶至2.983億桶，1983年以來首度跌破3億桶，距1982年4月創下的約2.705億桶歷史低點僅一步之遙，顯示美國因過去大規模釋儲後的補庫速度仍不足，應對重大供應衝擊的政策緩衝空間持續縮小。在荷姆茲海峽前景不明情況下，SPR數據公布後WTI、Brent原油盤中漲幅皆一度超過5.0%。美國戰略儲備偏低將削弱政府透過釋儲穩定油市的能力，使地緣政治風險對油價的敏感度進一步升高。

NVIDIA籌組5,000億美元AI基金，華爾街巨頭大舉押注基礎建設

華爾街多家金融巨頭包括Apollo、BlackRock、BlackRock的GIP、Brookfield、高盛及KKR，正與NVIDIA洽談規模達5,000億美元的AI基礎設施融資計畫，擬透過成立專項基金，投入AI晶片採購、電力生產及資料中心建設，若最終落地，將成為華爾街史上最大規模的融資案之一，也凸顯金融資本持續大舉押注AI基礎建設。不過，交易具體架構、資金是否屬新增承諾及NVIDIA是否持有基金股份等細節仍未明朗，且NVIDIA近期積極參與OpenAI、SK集團等大型融資安排，也引發市場對「循環交易」、AI資本支出可持續性及企業信用風險的疑慮；消息公布後NVIDIA股價一度跌逾3.0%，其5年期CDS亦明顯走高，由6月底的47升至77。

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11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	7753	-0.1	2.0	2.3	13.3
	道瓊工業	53976	-0.1	1.5	2.5	12.3
	歐洲Stoxx 600	660	0.0	1.3	3.0	11.5
	日本東證指數	4101	0.6	3.5	1.6	20.3
新興市場	MSCI亞太不含日本	866	0.7	1.2	-0.6	19.9
	MSCI東協	828	0.2	1.7	3.8	8.4
	滬深300	4702	0.2	3.5	-1.6	1.6
	MSCI中國	78	1.0	1.2	6.4	-6.0
	印度NIFTY	24584	0.1	-0.8	1.6	-5.9
	巴西Bovespa	172180	-0.2	-3.3	-3.2	6.9
	越南VNINDEX	1777	0.5	0.8	-2.8	-0.4
	台灣加權	44929	1.6	3.6	-0.9	55.1
產業市場	NASDAQ	26605	-0.3	2.7	1.2	14.5
	費城半導體	11994	-2.9	4.9	-7.5	69.3
	生技NBI	6859	1.1	6.7	3.2	20.2
	REITs	851	-1.4	-2.0	-0.6	13.0
	KBW銀行	4702	0.2	0.8	1.7	16.0
	S&P 500 能源	923	4.6	2.4	10.0	34.3
	MSCI礦業	647	0.8	11.2	14.7	17.5
	標普全球清潔能源	1149	-1.2	-0.1	-6.4	9.6
貨幣市場	美元指數	99.8	0.3	-0.1	-1.1	1.5
	歐元/美元	1.2	-0.1	0.3	1.1	-1.7
	美元/人民幣	6.7	0.0	-0.1	-0.4	-3.5
	澳幣/美元	0.7	-0.2	0.8	1.5	5.7
	美元/日圓	159.3	1.0	1.3	-1.5	1.6
	美元/南非幣	16.2	0.3	-1.9	-0.7	-2.2
	美元/新台幣	32.2	-0.3	-0.8	0.1	2.5
商品市場	西德州原油	82.1	5.1	2.2	15.1	44.1
	黃金	4391.0	1.1	8.3	6.6	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	4.71%	6.1	3.1	14.5	54.0
	美國2Y公債	4.24%	4.6	0.4	3.3	76.8
	美國投等債	5.45%	7.0	2.0	13.0	64.0
	美國非投等債	7.25%	7.0	-6.0	9.0	72.0
	新興美元債	6.17%	2.0	-6.0	7.0	46.0

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。