

# CPI數據發布前，市場高度觀望，費半逆勢走高

## 市場重點

儘管巴基斯坦表示，美伊接近就荷姆茲海峽問題達成協議，但雙方談判仍陷僵局，推動油價上漲，Brent、WTI原油期貨漲超1%來到每桶88.91美元、83.2美元，美債10年券略降至4.69%，黃金現貨回落0.5%至每盎司4370美元，市場在今晚CPI發布前瀰漫濃厚觀望氣氛，繼續押注通膨繼續降溫、Fed保持耐心的情境，標普11大板塊中，由公用事業(+1.11%)和能源(+1.06%)領漲，通訊服務(-2.12%)及資訊科技(-0.26%)走低，大型科技股繼續拖累大盤，標普回吐盤中漲幅；財報方面，美超微(+0.45%，盤後漲7.37%)和CoreWeave(+2.42%，盤後漲14.57%)盤後公布的財報亮眼，有助於提振後續AI概念股的反彈動能，終場美股三大指數延續前日跌勢，僅費半逆勢走高。



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12日

## 寰宇金融日報

## 市場動態

**巴基斯坦表示，美伊接近就荷姆茲海峽問題達成協議，但雙方談判仍陷僵局**

巴基斯坦國防部長週二說美伊就荷姆茲海峽問題已「接近達成某種安排」，然而長期陷入僵局的當事雙方似乎都擺出了更為強硬的態度。半官方的伊朗學生通訊社報導稱，事態正朝著有利於和平的方向發展，巴基斯坦內政部長莫辛·納克維已抵達伊朗並將與對口官員舉行會晤。半島電視台此前引述卡達外交部發言人報導稱，伊朗和阿曼圍繞重新開放荷姆茲海峽的談判已進入深入階段。儘管伊朗官員曾釋出與阿曼可能已接近達成協議的信號，但目前無從得知荷姆茲海峽是否會因此立即全面重新開放，也不清楚伊朗可能會對通過這一水道的船隻提出哪些條件。據官方媒體IRIB報導，伊朗新任最高國家安全委員會秘書穆赫辛·雷扎伊似乎強調了這一區別，稱任何與阿曼就航道控制權達成的任何協議都將與海峽開關無關。不過，在這些樂觀的表態之前，川普表現出了更為強硬的立場，他週一要求伊朗蘭對美伊衝突做出賠償，而一名白宮官員表示，川普認為自己在談判中占據有利地位，也因此並不急於達成協議。週二油價小幅攀升，Brent、WTI原油期貨漲超1%來到每桶88.91美元、83.2美元。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。

**美國成屋銷售降至3個月低，受到房價和抵押貸款利率居高不下拖累**

美國房市持續低迷，7月成屋銷售量月增率下降1.7%至年化406萬套，創三個月新低，自2022年底以來長期在400萬套低位徘徊，主要受到30年期抵押貸款利率攀升至6.81%的1年高位打壓，高利率與高房價疊加，導致首次購房者占比由上月的33%驟降至29%，同時庫存緊縮推高房價，成屋庫存年增率微降0.6%至154萬套，仍低於疫情前水準。有限的房源供應推升7月成屋中位價至43.41萬美元，創歷年同期新高。儘管家庭收入增長使住房可負擔性指數同比上升5.1%，但近期抵押貸款利率走高已侵蝕部分利好，分析認為短期內房市難脫低迷，復甦關鍵取決於利率是否能實質回落。

**美國財政部 FinCEN 永久取消小企業受益所有權申報**

美國財政部金融犯罪執法局 ( FinCEN ) 在 8 月 11 日發布最終裁決，永久取消了《企業透明度法案》中要求數百萬小企業主申報受益所有權資訊 ( BOI ) 的規定，並承諾將刪除庫存數據。財政部長貝森特表示此舉旨在兌現川普政府「削減行政紅利、為企業鬆綁」的承諾。這項政策顯著降低了美國本土實體經濟的合規成本，對中小型企业是一大實質利多。

2026年08月12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     | 7728   | -0.3    | -0.1    | 2.0     | 12.9     |
|      | 道瓊工業        | 53792  | -0.3    | -0.5    | 2.2     | 11.9     |
|      | 歐洲Stoxx 600 | 661    | 0.0     | 0.6     | 3.0     | 11.5     |
|      | 日本東證指數      | 4101   | 休市      | 休市      | 休市      | 休市       |
| 新興市場 | MSCI亞太不含日本  | 866    | 0.0     | 1.1     | -0.6    | 19.9     |
|      | MSCI東協      | 836    | 1.0     | 2.5     | 4.9     | 9.5      |
|      | 滬深300       | 4664   | -0.8    | 1.4     | -2.4    | 0.7      |
|      | MSCI中國      | 77     | -1.4    | -0.1    | 5.0     | -7.3     |
|      | 印度NIFTY     | 24472  | -0.5    | -0.6    | 1.1     | -6.3     |
|      | 巴西Bovespa   | 167875 | -2.5    | -5.6    | -5.6    | 4.2      |
|      | 越南VNINDEX   | 1773   | -0.2    | -0.2    | -3.0    | -0.6     |
|      | 台灣加權        | 45121  | 0.4     | 4.1     | -0.5    | 55.8     |
| 產業市場 | NASDAQ      | 26445  | -0.6    | -0.5    | 0.6     | 13.8     |
|      | 費城半導體       | 12098  | 0.9     | -0.7    | -6.7    | 70.8     |
|      | 生技NBI       | 6850   | -0.1    | 4.1     | 3.1     | 20.0     |
|      | REITs       | 843    | -1.0    | -2.7    | -1.5    | 12.0     |
|      | KBW銀行       | 4664   | 0.4     | -0.1    | 2.1     | 16.4     |
|      | S&P 500 能源  | 933    | 1.1     | 4.0     | 11.1    | 35.8     |
|      | MSCI礦業      | 643    | -0.6    | 7.2     | 14.0    | 16.8     |
|      | 標普全球清潔能源    | 1159   | 0.9     | -1.3    | -5.6    | 10.5     |
| 貨幣市場 | 美元指數        | 99.8   | 0.0     | -0.0    | -1.1    | 1.5      |
|      | 歐元/美元       | 1.2    | -0.0    | 0.1     | 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    | 0.1     | 0.2     | 1.6     | 5.8      |
|      | 美元/日圓       | 159.3  | -0.0    | 1.0     | -1.5    | 1.6      |
|      | 美元/南非幣      | 16.2   | 0.0     | -1.1    | -0.7    | -2.2     |
|      | 美元/新台幣      | 32.3   | 0.2     | -0.5    | 0.3     | 2.8      |
| 商品市場 | 西德州原油       | 83.2   | 1.3     | 9.8     | 16.6    | 45.9     |
|      | 黃金          | 4370.1 | -0.5    | 7.2     | 6.1     | 1.2      |
| 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     | 4.69%  | -1.8    | 7.6     | 12.7    | 52.1     |
|      | 美國2Y公債      | 4.21%  | -2.7    | 2.2     | 0.6     | 74.1     |
|      | 美國投等債       | 5.44%  | -1.0    | 7.0     | 12.0    | 63.0     |
|      | 美國非投等債      | 7.26%  | 1.0     | 6.0     | 10.0    | 73.0     |
|      | 新興美元債       | 6.18%  | 1.0     | -1.0    | 8.0     | 47.0     |

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。