

2026年08月18日

寰宇金融日報

布蘭特原油再度觸及\$90，三大指數下挫，費半逆勢收紅

市場重點

美伊6月MOU期限已至，川普態度保持強硬，布蘭特原油再度站上90美元/桶，壓抑市場風險情緒，標普11大板塊僅能源(+0.87%)收紅，其餘10大板塊均呈下跌，以通訊服務(-1.47%)、核心消費(-1.46%)領跌，三大主要指數同步收黑，然記憶體相關表現強勁，Sandisk(+8.88%)、美光(+4.13%)、海力士ADR(+3.04%)逆勢上漲，或受美國商務部長盧特尼克表示，美國政府不希望蘋果向中國購買記憶體晶片言論帶動，激勵費半收紅1.64%。



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18日

寰宇金融日報

市場動態

川普態度保持強硬，布蘭特原油再度站上90美元/桶

美國總統川普週一接受採訪被問及美伊雙方是否取得任何進展時，表示伊朗想要達成協議，但不會達成他認為必要的那種協議，並聲稱他正在與伊朗革命衛隊進行非正式會談，但並不急於達成和談。川普也表示不打算延長美國與伊朗於6月中旬簽署的停火MOU，該協議於週一到期，並否認會尋求延長停火。同時也警告如果阿曼妨礙美國，美國將狠狠轟炸阿曼。隨後川普於個人社群平台發文重申，首要目標永遠是，伊朗絕不能以任何方式、任何形式擁有核武。WTI與布蘭特原油分別上漲2.55%、2.65%至84.50、90.87美元/桶。

紐約8月Fed製造業指數升至20.6，企業成本上漲難以轉嫁給消費端

美國8月紐約Fed製造業指數由15.6意外上升至20.6，創近4年多以來高，地區製造業擴張步伐明顯放緩，其中新訂單指數由22.2降至17.3，仍保持擴張區間，未完成訂單由5.0升至15.5，交貨時間由13.0升至20.6；另一方面，就業指數則由11.4降至9.3，連續7個月呈現擴張，每週平均工時指數由2.6升至6.9；數據顯示8月製造業供應能力吃緊，同時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52.3升至58.6，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27.6降至22.7，顯示企業8月面臨成本飆升，但難以完全轉嫁至消費者。然而，廠商未來6個月出廠價格預期由41.9升至48.7，顯示廠商仍然預期未來的轉嫁動作會變大，暗示未來幾個月消費者通膨壓力可能還會進一步擴大，結合當前供應能力的吃緊，顯示商品端通膨降溫過程可能逐漸遭遇阻礙。

中國下半年景氣開局不佳，新房、中古房房價均維持年減

中國8/17公布數據顯示，7月工業生產年增率由5.3%→4.5%，為3個月首次放緩，零售銷售由1.0%→0.6%，意外出現下滑，固定資產投資年至今年增率由-5.7%→-6.7%，同樣不如預期。國家統計局表示，今年以來，儘管經濟總體保持穩定，但外部環境複雜多變，內需仍然疲軟。房市方面，今年前7個月全國房地產開發投資年增率由-18.0%→-19.2%，銷售面積由-11.6%→-11.8%，跌幅皆進一步擴大。中國7月一線城市新建商品住宅售價年增率由-1.3%→-1.1%，二線城市由-3.1%→-2.9%，三線城市持平於-4.2%，均呈現年減。二手住宅大樓則由-5.6%→-5.4%。整體數據顯示，中國私人消費小幅放緩，但投資跌幅仍大，供給側也出現放緩，整體景氣表現疲軟，按7月政治局會議的部署，未來有望看到政府通過擴大重大項目支出和消費補貼等財政支出計畫，市場聚焦下半年財政擴張力道。

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18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	7745	-0.5	-0.1	3.9	13.1
	道瓊工業	53460	-0.5	-1.0	2.5	11.2
	歐洲Stoxx 600	656	-0.2	-0.6	2.3	10.8
	日本東證指數	4184	-0.3	2.0	6.8	22.7
新興市場	MSCI亞太不含日本	887	0.5	2.4	5.6	22.8
	MSCI東協	834	0.4	0.8	3.8	9.3
	滬深300	4741	1.6	0.8	4.7	2.4
	MSCI中國	76	1.5	-2.6	4.3	-8.4
	印度NIFTY	24288	-0.3	-1.2	-0.2	-7.0
	巴西Bovespa	166784	-0.1	-3.1	-4.0	3.5
	越南VNINDEX	1727	-0.1	-2.8	-3.4	-3.2
	台灣加權	45857	0.1	2.1	7.5	58.3
產業市場	NASDAQ	26645	-0.3	0.1	4.4	14.6
	費城半導體	12621	1.6	5.2	8.1	78.2
	生技NBI	6896	1.4	0.5	5.0	20.8
	REITs	857	-0.8	0.7	-2.6	13.9
	KBW銀行	4741	-0.5	1.3	2.2	17.5
	S&P 500 能源	955	0.9	3.5	8.4	39.0
	MSCI礦業	641	1.9	-0.9	17.1	16.5
	標普全球清潔能源	1152	-0.6	0.2	-1.7	9.8
貨幣市場	美元指數	99.6	-0.0	-0.2	-1.1	1.3
	歐元/美元	1.2	0.1	0.3	1.2	-1.4
	美元/人民幣	6.7	-0.0	-0.1	-0.5	-3.5
	澳幣/美元	0.7	0.3	0.7	1.7	6.5
	美元/日圓	159.5	0.1	0.1	-1.8	1.8
	美元/南非幣	16.2	0.2	0.2	-1.8	-2.0
	美元/新台幣	31.8	-0.6	-1.2	-1.5	1.3
商品市場	西德州原油	84.5	2.5	2.9	3.3	48.2
	黃金	4416.0	0.9	0.6	9.9	2.2
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	4.72%	3.0	1.5	17.5	55.5
	美國2Y公債	4.18%	0.6	-6.6	-0.1	70.2
	美國投等債	5.46%	4.0	1.0	15.0	65.0
	美國非投等債	7.25%	5.0	0.0	7.0	72.0
	新興美元債	6.16%	3.0	-1.0	2.0	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。