

2026年08月26日

寰宇金融日報

國際油價和美債殖利率連兩跌， 四大指數收紅

市場重點

儘管近期美國宣布加大對伊朗的經濟制裁，然因缺乏具體措施細節，市場認為美伊重燃戰火的風險可控，且傳出伊朗與阿曼正協商建立荷姆茲海峽的臨時海上通道，推升市場對荷姆茲海峽能源運輸恢復的期待，Brent原油與WTI原油均承壓跌超3%，同時美國8月諮商會消費者信心指數與7月新屋銷售數據皆不如市場預期，亦帶動10年期美債殖利率下行6.7bps至4.63%，舒緩市場對通膨與高利率擔憂，美股四大指數全面收紅，以費城半導體指數上漲1.44%居前，其餘指數漲幅落在0.3%至0.66%。



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26日

寰宇金融日報

市場動態

Fed官員Collins表示，支持政策利率不變，前提是通膨回落要有進展

波士頓Fed總裁Collins表示目前傾向維持政策利率不變，前提是通膨需持續朝2%的目標取得更多進展，同時強調若通膨進展的證據遲遲沒有實現，盡快執行緊縮性貨幣策是較為合適的。Collins進一步指出，儘管先前關稅帶來的漲價效應大致已反映在物價中，且近期油價上漲對通膨的推升效果將逐漸減弱，但通膨仍有上行風險，例如再度出現新的供給面衝擊，或美國經濟活動表現持續優於預期，都可能使通膨再度升溫。此外，企業持續擴大AI基礎設施投資，同步推升伺服器、半導體及其他核心商品需求，亦可能對核心商品通膨形成新的上行壓力。

美國8月諮商會消費者信心降至89.4，民眾對通膨和商業環境看法惡化

美國8月諮商會消費者信心指數由上月的下修值90.2降至89.4，低於市場預期的90.2，創下年內新低，現況指數小幅上升6.8點至121.2，而反映對未來六個月預期的預期指數回落5.8點至68.2。報告顯示，認為就業機會「充足」的比例上升，而認為「工作難找」的比例下降，兩者差幅維持年內最高水準，顯示整體美國民眾對當前就業市場狀況的看法較7月有所改善，然因美伊戰事讓汽油價格維持高檔，加上就業招聘溫和放緩，仍是壓抑民眾開銷主要因素，本次調查覆蓋於8/3-16期間；展望未來，受訪者對未來的就業和收入前景更加消極，對未來的商業狀況也不太樂觀。另外，根據密西根大學先前公佈的8月消費者信心也是三個月來首次下降，主因同樣包括受訪者對未來商業環境更加消極，關注週三即將公布的美國7月個人所得與支出數據，市場預期7月經通膨調整後的個人實質消費將持平。

阿曼與伊朗協商恢復荷姆茲海峽航運「臨時框架」

伊朗與阿曼發布聯合聲明，稱伊朗外交部長與阿曼外交大臣目前正討論一項旨在恢復荷姆茲海峽的「臨時框架」，雙方就航行問題推進持續已久的談判，擬設立一條「臨時聯合海上走廊」並開展掃雷項目，以恢復該地區航運安全。此外，雙方將繼續舉行技術層面會談，爭取就永久海上走廊、海峽未來管理機制，以及就信息交換、航運管理及相關海事和安全服務安排達成一致。此前承擔著全球約20%石油和液化天然氣運輸的荷姆茲海峽自3月以來基本處於停擺狀態，而在2/28美以空襲導致伊朗最高領袖哈梅尼身亡後，伊朗採取措施封鎖了這條航道。

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	7677	0.3	-0.2	3.6	12.2
	道瓊工業	53577	0.3	0.4	3.1	11.5
	歐洲Stoxx 600	656	0.3	0.7	1.9	10.9
	日本東證指數	4094	0.5	-1.1	2.1	20.1
新興市場	MSCI亞太不含日本	881	0.6	0.2	4.5	22.1
	MSCI東協	836	0.8	1.3	4.2	9.6
	滬深300	4552	-0.2	-3.7	-2.1	-1.7
	MSCI中國	75	0.2	-0.9	2.6	-9.2
	印度NIFTY	24335	0.5	0.7	2.4	-6.9
	巴西Bovespa	174577	1.6	5.0	0.3	8.3
	越南VNINDEX	1791	0.1	3.4	6.2	0.4
	台灣加權	45169	0.9	-0.3	3.5	56.0
產業市場	NASDAQ	26151	0.7	-0.5	4.7	12.5
	費城半導體	11588	1.4	-3.4	-2.0	63.6
	生技NBI	7380	1.8	6.0	13.6	29.3
	REITs	867	0.2	1.6	-2.5	15.2
	KBW銀行	4552	0.3	-2.4	-0.4	14.3
	S&P 500 能源	947	-1.7	-2.6	3.6	37.8
	MSCI礦業	699	1.0	10.5	22.4	27.0
	標普全球清潔能源	1123	1.2	-0.4	-1.1	7.1
貨幣市場	美元指數	98.9	-0.1	-0.7	-2.5	0.6
	歐元/美元	1.2	0.1	0.9	2.7	-0.6
	美元/人民幣	6.7	-0.0	-0.4	-0.7	-3.8
	澳幣/美元	0.7	0.2	1.1	2.6	7.3
	美元/日圓	159.2	0.1	-0.3	-2.8	1.6
	美元/南非幣	15.9	-0.6	-2.1	-5.4	-3.8
	美元/新台幣	31.9	0.0	-0.2	-1.5	1.5
商品市場	西德州原油	82.4	-3.1	-2.0	-3.3	44.6
	黃金	4657.2	0.1	7.4	14.9	7.8
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	4.63%	-6.7	-7.5	-4.8	46.2
	美國2Y公債	4.17%	-5.8	0.3	-15.6	70.1
	美國投等債	5.39%	-7.0	-6.0	-8.0	58.0
	美國非投等債	7.21%	-6.0	-10.0	-25.0	68.0
	新興美元債	6.13%	-4.0	-6.0	-16.0	42.0

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。