永豐銀行 Bank SinoPac

2026年08月28日

寰宇金融日報

NVIDIA財報亮麗，帶動科技類股撐盤，四大指數同步收漲



市場重點

美伊談判持續陷入僵局，且Fed官員鷹派集體放話，美國7月PCE略高於預期，加深市場對通膨黏著的擔憂，令標普11大板塊中僅資訊科技(+3.40%)上漲，其餘板塊皆呈現下跌；個股方面，輝達2Q財報表現亮眼，獲利營收雙雙優於預期，緩解市場對AI支出放緩及需求見頂的疑慮，股價上漲8.74%至$227.98，創2025年4月以來最大單日漲幅。此外，Salesforce上調全年業績預測、宣布與Anthropic加強合作，打消市場對AI衝擊傳統軟體產業疑慮，股價大漲近22.37%。輝達財報亮眼進一步改善市場對AI相關類股風險情緒，在科技類股走揚支撐下，四大指數同步收紅。

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，客戶投資前應慎審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28日

寰宇金融日報

市場動態

川普拒重啟6月對伊朗諒解備忘錄，外交斡旋受阻，令國際油價出現反彈

在美伊直接溝通陷入停滯之際，卡達首相兼外交大臣穆罕默德周四訪問德黑蘭，試圖透過區域斡旋尋找外交突破口；不過根據《華爾街日報》報導，川普政府已多次向居中斡旋各方表明，無意恢復6月與伊朗達成的諒解備忘錄條款，使近期密集推動的美伊外交斡旋面臨更大阻力；川普亦證實目前美伊並未進行談判，白宮表示除非伊朗以美方認為具實質意義的方式重返談判桌，否則現行政策不會改變。川普進一步表示，美國現階段不尋求與伊朗對話或安排會面，將以經濟手段持續施壓德黑蘭，並警告與伊朗進行商業往來的國家也可能遭到懲罰。川普言論重新反映外交僵局所帶來的供應風險，降低市場對中東供應快速恢復的預期，帶動國際油價反彈，WTI、Brent原油期貨，終止連續3個交易日下跌，分別上漲1.6%、2.1%，收在每桶83.53美元、89.70美元。

Fed三位官員警告目前利率限制程度不足，Goolsbee認為通膨情勢不算太糟

堪薩斯Fed總裁Schmid、克里夫蘭Fed總裁Hammack及波士頓Fed總裁Collins近期相繼表示，現行利率對經濟的限制程度不足，而通膨仍明顯高於Fed 2.0%目標，Fed應做好進一步升息準備；Schmid認為短期利率可能仍處於偏寬鬆區間，並傾向支持先前主張升息的官員，並表示期中選舉不會影響十月的決策；Hammack則表示目前的利率水平不足以單獨抑制通膨，預估通膨今年底仍約3.0%，明年也僅可能降至略高於2.0%，通膨回落進程恐十分緩慢，Fed需要立即採取行動；Collins亦指出若缺乏持續降通膨證據，未來1~2次會議內「有可能」採取緊縮行動；相較之下，芝加哥Fed總裁Goolsbee認為若通膨能持續朝Fed 2.0%目標回落，政策利率約3.0%（實質利率約1%）可作為大致合理的長期政策方向，儘管Fed仍須密切觀察關稅、能源價格及其他供給面衝擊是否轉化為持續性通膨，最新數據顯示通膨情勢並不算「糟糕」，因此目前仍可維持審慎觀望，但最終政策路徑仍取決於通膨能否穩定下降。根據FedWatch定價顯示9月維持利率不變機率為63.5%，年內仍定價Fed將升息1碼，市場關注Fed主席Warsh即將於Jackson Hole會議上發表演說，將成為判斷後續政策方向的重要訊號。

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，客戶投資前應慎審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28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	7731	0.7	1.2	4.1	12.9
	道瓊工業	53569	0.2	1.5	1.6	11.5
	歐洲Stoxx 600	652	-0.7	0.2	0.8	10.1
	日本東證指數	4117	0.2	1.4	3.9	20.8
新興市場	MSCI亞太不含日本	890	0.3	1.0	8.4	23.3
	MSCI東協	829	-0.6	0.0	2.9	8.6
	滬深300	4630	0.9	0.8	1.3	0.0
	MSCI中國	76	-0.1	-0.4	2.1	-8.4
	印度NIFTY	24091	-0.5	-0.6	0.4	-7.8
	巴西Bovespa	175135	0.3	4.3	-0.8	8.7
	越南VNINDEX	1832	0.6	5.6	9.0	2.6
	台灣加權	45975	0.3	2.3	10.5	58.7
產業市場	NASDAQ	26541	1.6	1.8	6.7	14.2
	費城半導體	11882	2.3	0.7	7.7	67.8
	生技NBI	7319	-0.3	1.8	11.1	28.3
	REITs	854	-0.9	-0.8	-3.7	13.5
	KBW銀行	4630	-0.6	1.4	-1.2	13.7
	S&P 500 能源	946	-0.4	-2.8	7.1	37.7
	MSCI礦業	692	-0.0	4.0	22.3	25.9
	標普全球清潔能源	1136	0.7	1.3	3.7	8.3
貨幣市場	美元指數	99.2	-0.0	0.3	-2.2	0.9
	歐元/美元	1.2	0.0	-0.2	2.3	-0.8
	美元/人民幣	6.7	-0.0	-0.1	-0.7	-3.8
	澳幣/美元	0.7	0.3	1.1	3.1	7.8
	美元/日圓	159.4	0.1	0.2	-2.7	1.7
	美元/南非幣	16.0	0.2	-0.8	-4.2	-3.4
	美元/新台幣	31.7	-0.4	-0.8	-2.2	0.9
商品市場	西德州原油	83.5	1.6	-3.8	8.2	46.7
	黃金	4599.2	0.2	1.8	14.1	6.5
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	4.68%	3.0	-2.8	7.0	50.9
	美國2Y公債	4.23%	2.3	4.5	-5.5	75.9
	美國投等債	5.41%	1.0	-4.0	0.0	60.0
	美國非投等債	7.20%	0.0	-10.0	-22.0	67.0
	新興美元債	6.14%	0.0	-5.0	-10.0	43.0

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，客戶投資前應慎審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。