

海期快訊

2026年8月11日 永豐期貨顧問事業部編制

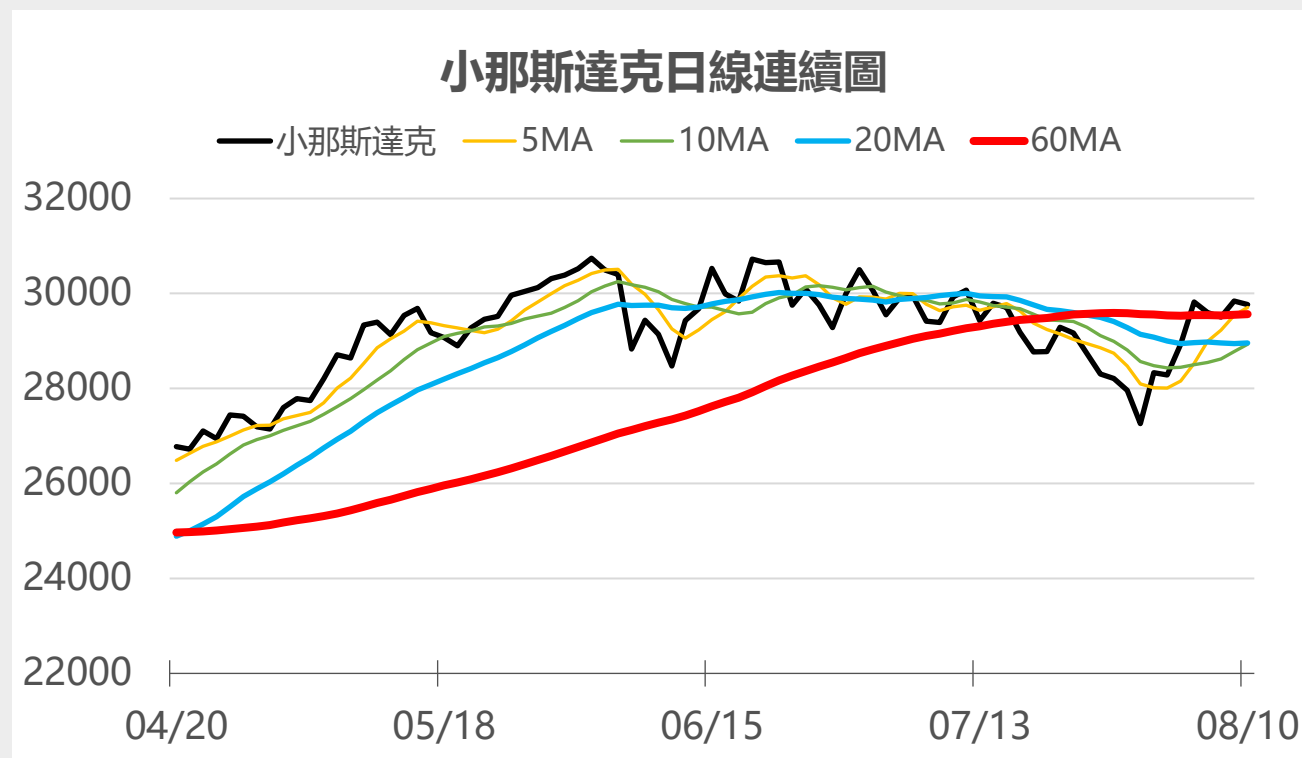
油價暴漲重燃通膨疑慮 那指小跌但財報長線有撐

美伊談判陷入僵局致國際油價暴漲逾 5%，重新喚起市場對通膨與聯準會升息的疑慮。克里夫蘭聯總總裁哈瑪克亦指出不排除多次升息，壓抑風險資產高檔氣氛。產業方面，半導體成為重災區，英特爾因擬發行 150 億美元新股重挫超 4%，拖累輝達與美光走弱，費半重挫近 3%；所幸微軟與亞馬遜等雲端巨頭逆勢撐盤。價格走勢上，那斯達克指數下跌 0.32% 收在 26,605.36 點，短線資金從高估值晶片股小幅撤出。然就長線而言，美股 Q2 財報高達 85% 企業獲利優於預期，且大型雲端業者擴建 AI 基礎設施的長線趨勢未變，回檔反而釋放了評價過熱壓力，科技股多頭基本面依然穩固。

CME 交易所
微那斯達克(MNQ)
原始保證金
USD 4,362
(新台幣約 141,000)

相關ETF

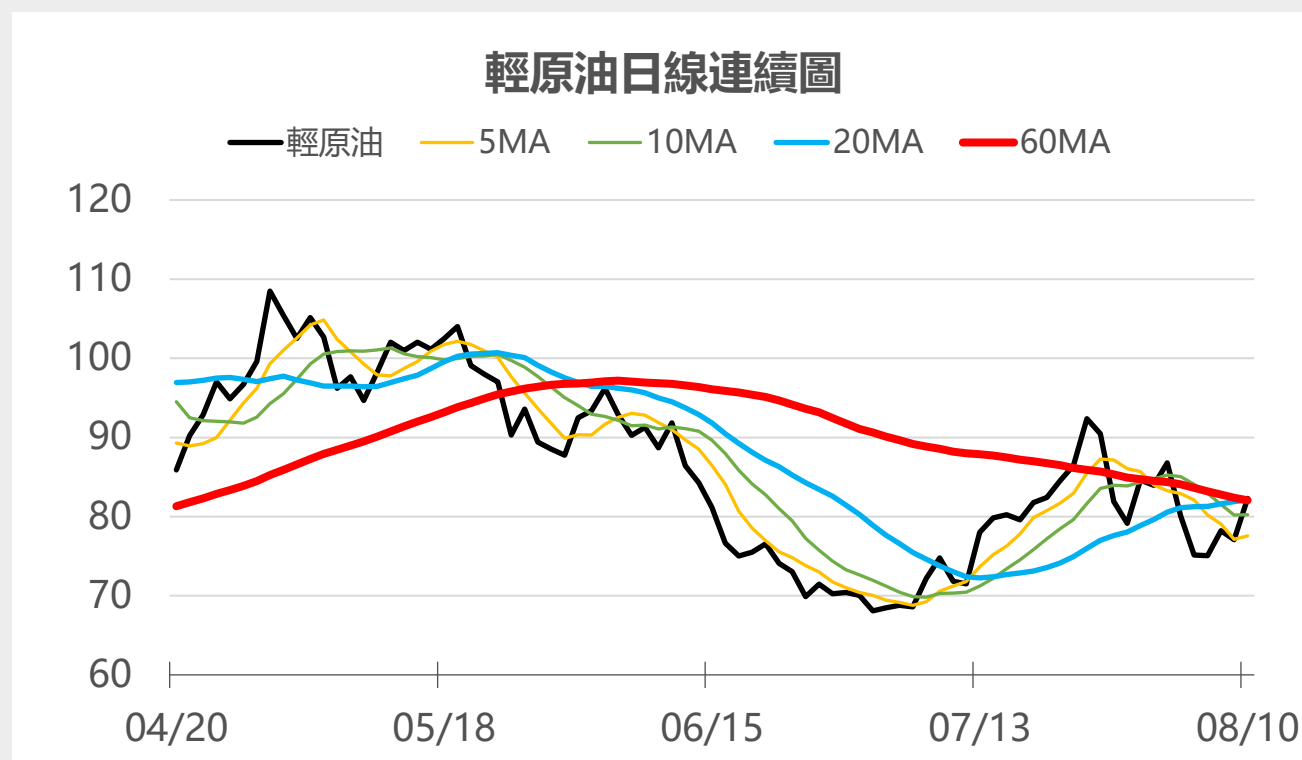
國泰費城半導體	00830
群益美國科技巨頭	009824



美伊談判破局 WTI原油飆漲5.05%重回82美元

美伊因互提賠償條件致談判陷入僵局，荷姆茲海峽重啟希望降溫，加上烏俄與中東能源設施頻遭襲擊，以及美國戰略石油儲備 (SPR) 降至 1983 年以來新低的 2.987 億桶，市場供給緊縮疑慮急升。產業方面，油價飆漲重燃通膨焦慮，拖累晶片股走弱，資金轉向能源板塊。走勢上，WTI 原油單日暴漲 5.05% 至 82.13 美元，布蘭特原油上揚至 87.72 美元，資金迅速重補地緣風險溢價。長線來看，全球戰略庫存低企削弱緩衝能力，疊加 OPEC+ 減產與產能缺乏彈性，為油價構築強勁的下檔支撐。

NYM 交易所
微型輕原油(MCL)
原始保證金
USD 835
(新台幣約27,000)
相關ETF
期元大S&P石油 00642U
期街口布蘭特正2 00715L

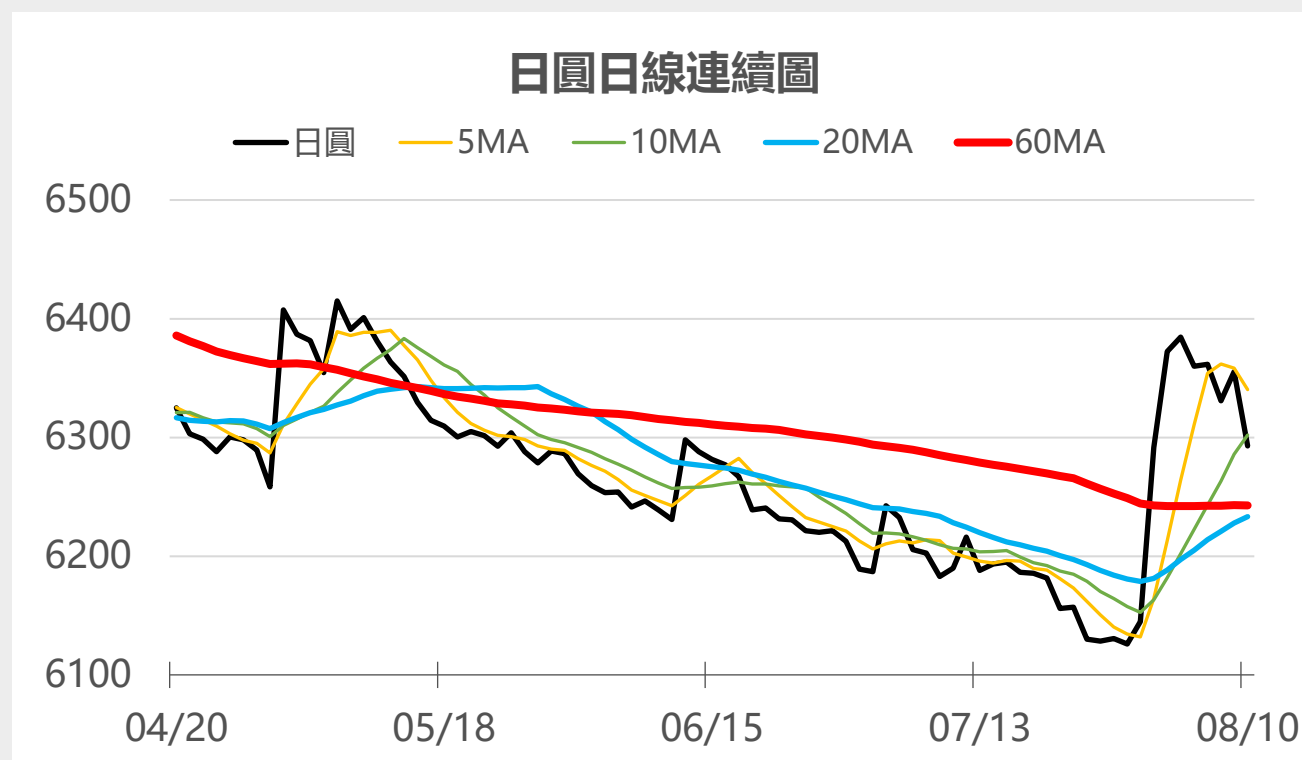


美日干預效果遞減 日圓走貶1%回落至159.36

美日聯合干預匯市後，因缺乏歐洲央行等國際多方協調，加上美日利差短線難消，市場干預效果邊際遞減，日圓兌美元急跌約 1% 至 159.36 日圓，回吐干預後近半漲幅。然而，日本央行 (BOJ) 最新會議紀錄釋出強烈鷹派訊號，市場押注 9 月升息 1 碼的機率升至 50%。價格走勢上，日圓期貨 (JY) 承壓回檔，投機性空頭微幅回升。長線而言，BOJ 鷹派升息步調確立，搭配日美聯合干預樹立政策底線與日圓極度低估的估值修復需求，日圓長線具備結構性反彈動能。



CME交易所
日圓(JY)
原始保證金
USD 2,640
(新台幣約85,500)



聖嬰現象引爆全球氣候減產 糖價大漲創10個月新高

受聖嬰現象 (El Niño) 極端氣候衝擊，歐洲與英國因高溫乾旱使白糖產量降至 11 年新低，印度降雨顯著偏低，加上最大產國巴西 6 月產量年減 26.3%，多家機構大幅上修 2026/27 季度全球白糖供需缺口。產業方面，國際油價飆升促使巴西糖廠轉將甘蔗用於生產乙醇而非白糖，進一步壓縮實體糖供給。走勢上，紐約 10 月 11 號糖期貨強勢暴漲，創下近 10 個月新高，資金加速湧入農產品板塊。長線來看，氣候對產區造成的結構性損害短期難逆，全球供需缺口擴大將持續護航糖價多頭格局。



ICE-US 交易所

11號糖(SB)

原始保證金
USD 1,146
(新台幣約38,000)

