

# 川普緩解中東擔憂，輝達發表超級晶片，美三大指數創新高

## 市場重點

市場一度因伊朗半官方媒體《塔斯尼姆通訊社》報導伊朗暫停與美國談判、並威脅全面封鎖荷姆茲海峽而感到不安，儘管美伊談判再度出現波折，不過川普隨後表示美國與伊朗的談判仍在快速推進中，市場因此重新燃起對雙方達成協議的期待；個股方面，輝達執行長黃仁勳在台北國際電腦展(COMPUTEX)主題演講中正式發表RTX Spark 超級晶片，內建由輝達、微軟(+2.28%)與聯發科共同打造的N1X處理器，主打在PC上執行AI Agent應用，激勵股價上漲6.26%，並同步帶動半導體族群表現強勢，美光(+6.64%)、博通(+2.95%)、應用材料(+1.80%)，激勵道瓊、標普、那指同步改寫歷史新高，並且同步收紅。

綁定財富管理LINE官方帳號  
即時市場資訊不漏接!

<https://mma.tw/O04NM>



2026年06月02日

## 寰宇金融日報

## 市場動態

**美伊談判再生變數，伊朗宣布暫停會談、川普表示協商仍快速推進**

美伊和平談判再現波折，伊朗週一宣布暫停與美國的談判，以抗議以色列持續對黎巴嫩發動軍事行動，並認為相關攻擊已違反停火協議。德黑蘭透過斡旋國中止文件交換程序，並警告若衝突進一步升級，不排除全面封鎖荷姆茲海峽，甚至可能將緊張局勢擴大至曼德海峽等重要航運通道。然而，美國總統川普隨即否認談判破裂，強調美伊對話仍在「快速推進」，並表示已與以色列及真主黨達成停止交火共識。儘管黎巴嫩方面稱真主黨已接受美方停火方案，但以色列總理尼坦雅胡與國防部長卡茲均否認存在全面停火，強調若遭受攻擊仍將持續軍事行動，使停火前景充滿不確定性。市場擔憂中東衝突可能衝擊全球能源供應與航運安全，推動Brent原油、WTI原油再度突破每桶90美元至\$97.75/桶、\$94.74/桶。同時美國持續動用戰略石油儲備（SPR）穩定市場供應，上週庫存再減少800萬桶，降至3.57億桶，創2024年初以來低，顯示中東局勢對全球能源市場的壓力仍未解除。

**美國5月製造業熱絡難掩隱憂，供應鏈壓力與通膨風險同步升溫**

美國5月ISM製造業指數由52.7升至54.0，優於市場預期的53.0，並創下2022年5月以來高，已連續五個月擴張；同期S&P Global製造業PMI終值達55.1，亦創逾四年高點。AI基礎建設投資熱潮成為推動製造業復甦的主要動能，其中新訂單(54.1→56.8)、生產指數(53.4→54.3)、出口訂單(47.9→50.6)及未完成訂單(51.4→52.2)同步成長，反映企業投資與需求持續改善。整體而言，目前製造業強勁表現部分來自企業提前備貨效應，若未來庫存回補需求消退，而能源成本與供應鏈問題持續存在，製造業成長動能及通膨壓力恐面臨新的考驗。

**台灣5月製造業PMI迎來強勁成長，惟庫存、成本為後續成長動能留下隱憂**

台灣5月中經院製造業PMI由60.3升至61.4，連續8個月呈現擴張態勢，創2021年9月以來最快擴張速度，其中生產指數(57.4→57.9)、新增訂單(58.5→59.6)皆持續上揚，顯示整體製造業需求持續走強。值得注意的是，廠商交貨時間延長(70.6→71.2)與原物料價格上升(87.3→85.6)、存貨大幅增加(60.4→65.7)，反映成本壓力持續偏高，以及廠商為因應中東戰事而積極提前備貨，存貨創2012年7月創編以來新高。整體而言，廠商為防範中東戰爭可能引發物料短缺或成本高漲，於是加大採購力道，換言之當庫存回補後，動能有機會減弱，尤其當成本壓力持續加劇的時候。

2026年06月02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	7600	0.3	1.7	5.1	11.0
	道瓊工業	51079	0.1	1.0	3.2	6.3
	歐洲Stoxx 600	621	-0.8	-1.6	1.6	4.9
	日本東證指數	3941	-0.4	-0.0	5.7	15.6
新興市場	MSCI亞太不含日本	914	1.3	3.8	11.1	26.6
	MSCI東協	759	0.2	-0.6	0.5	-0.6
	滬深300	4844	-1.0	-1.6	0.8	4.6
	MSCI中國	77	0.8	-0.9	-2.6	-7.6
	印度NIFTY	23383	-0.7	-2.7	-2.6	-10.5
	巴西Bovespa	172197	-0.9	-3.2	-8.1	6.9
	越南VNINDEX	1845	-1.0	-2.2	-0.5	3.4
	台灣加權	45338	1.4	3.9	16.5	56.5
產業市場	NASDAQ	27087	0.4	2.8	7.9	16.5
	費城半導體	12966	1.1	6.3	22.4	83.0
	生技NBI	5879	-1.9	-0.2	1.4	3.0
	REITs	826	-1.8	-2.8	-1.7	9.8
	KBW銀行	4844	-0.4	0.3	-0.1	2.8
	S&P 500 能源	871	1.9	-3.7	-3.1	26.7
	MSCI礦業	646	-0.8	0.8	4.5	17.4
	標普全球清潔能源	1466	-2.3	2.2	10.1	39.7
貨幣市場	美元指數	99.2	0.3	-0.0	1.1	0.9
	歐元/美元	1.2	-0.2	-0.1	-0.8	-1.0
	美元/人民幣	6.8	0.0	-0.2	-0.9	-3.2
	澳幣/美元	0.7	-0.3	-0.2	-0.6	7.3
	美元/日圓	159.7	0.2	0.5	1.7	1.9
	美元/南非幣	16.3	0.6	0.2	-2.0	-1.5
	美元/新台幣	31.4	0.0	-0.3	-1.0	-0.2
商品市場	西德州原油	92.2	5.5	-4.6	-4.5	61.6
	黃金	4485.0	-1.2	-1.9	-2.8	3.8
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	4.45%	1.8	-10.5	8.3	28.6
	美國2Y公債	4.03%	2.9	-8.8	15.5	56.0
	美國投等債	5.16%	3.0	-10.0	3.0	35.0
	美國非投等債	7.01%	5.0	-11.0	7.0	48.0
	新興美元債	6.03%	2.0	-14.0	3.0	32.0

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。