

地緣風險猶存，傳OpenAI延後IPO，科技類股領跌

市場重點

川普於週五警告伊朗違反停火協議，很快會看到要付出的代價，隨後美軍中央司令部宣布襲擊伊朗以回應其攻擊荷姆茲海峽船隻的行動，地緣風險擔憂猶存。另《紐約時報》引述知情人士稱OpenAI IPO考慮延後至明年，爭取估值超過1兆美元，市場重新評估AI成長前景，安森美宣布以全股票交易方式收購Synaptics後大跌逾23%，科技類股承壓拖累大盤走勢，四大指數同步收黑，費半重挫5.29%，S&P 500自4月以來首次收於50日均線下方。

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29日

寰宇金融日報

市場動態

美伊、以黎再度交火，地緣風險擔憂猶存

川普於週五警告伊朗違反停火協議，很快會看到要付出的代價，中央司令部於週五盤後宣布將襲擊伊朗以回應其攻擊荷姆茲海峽船隻的行動，隨後於週六證實美軍對伊朗境內的多個目標進行了額外打擊。伊朗則於週日表示，已連續第三天對美國襲擊伊朗領土的行為進行報復性打擊，摧毀了美國位於科威特阿里·薩利姆基地和巴林薩勒曼港第五艦隊海軍基地的八處重要的美國軍事設施。荷姆茲海峽方面，伊朗表示正在採取措施控制荷姆茲海峽的交通，並將比以往更加嚴厲地處理違規船隻，唯一認可的通道是沿著伊朗海岸線延伸的一條走廊。雙方都指責對方違反了脆弱的停火協議，這使得旨在結束中東戰爭的談判更加緊張。與此同時，以色列和黎巴嫩週五簽署了一項由美國支持的協議，旨在確保兩國之間的長期和平，然黎巴嫩真主黨領導人卡西姆一天後拒絕了這項協議，隨後以色列對黎巴嫩發動空襲作為回應。

美國密大信心指數因戰爭前景改善上修，通膨預期仍明顯高於戰前水準

美國6月密大消費者信心指數終值由48.9上修至49.5，主要反映預期指數由49.3上升至50.7，而現況指數則由48.4下修至47.7，報告指出消費者對伊朗衝突長期後果的擔憂似乎有所緩解，未來五年商業環境預期大幅改善，然儘管如此，消費者信心指數仍處於不利水平，消費者信心仍比伊朗衝突爆發前2026年2月的水平低13%，生活成本仍然是消費者最關注的問題，連續第三個月，超過一半的消費者主動表示高物價對他們的個人財務造成了壓力。通膨預期方面，未來一年通膨預期終值維持於4.6%，仍明顯高於今年2月美伊戰爭爆發前的3.4%，而未來5~10年的長期通膨預期則由初值3.4%下修至3.3%。

Fed官員Kashkari預計年內升息1碼，謹慎看待中東局勢：

Fed明尼阿波利斯分行總裁Kashkari表示對通膨感到關切，這不僅於中東局勢有關，還有經濟中存在更廣泛通膨壓力的跡象。而在中東局勢方面，Kashkari表示不相信伊朗，因為有證據表明他們已經在違背協議，對於伊朗在多大程度遵守協議存疑，認為石油、化肥及其他相關市場在多大程度恢復正常，以及是否會經歷一段較長時間的壓力和不確定性都還有疑慮，對於「最壞時期已過」這種樂觀看法持謹慎態度，政策利率方面，Kashkari表示在通膨依然過高的情況下，很難判斷貨幣政策是否過於寬鬆，他預計2026年升息1次，2027年按兵不動。

2026年06月29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	7354	-0.0	-2.0	-2.2	7.4
	道瓊工業	51876	-0.1	0.6	2.4	7.9
	歐洲Stoxx 600	636	-0.7	0.0	1.2	7.4
	日本東證指數	3963	-1.3	-2.0	1.2	16.3
新興市場	MSCI亞太不含日本	877	-2.9	-4.4	-1.9	21.4
	MSCI東協	754	-0.1	-1.6	-1.0	-1.2
	滬深300	4868	-3.0	-1.5	-0.8	5.1
	MSCI中國	69	-2.3	-5.9	-9.9	-16.9
	印度NIFTY	24056	休市	休市	休市	休市
	巴西Bovespa	173295	0.8	2.9	-1.4	7.6
	越南VNINDEX	1872	0.5	2.6	-0.1	4.9
	台灣加權	44572	-3.6	-4.1	0.7	53.9
產業市場	NASDAQ	25298	-0.2	-4.6	-5.2	8.8
	費城半導體	13204	-5.3	-7.9	3.9	86.4
	生技NBI	6480	2.3	7.6	9.3	13.5
	REITs	871	1.4	4.2	2.2	15.7
	KBW銀行	4868	-1.2	1.5	8.4	11.1
	S&P 500 能源	821	-0.4	0.7	-5.1	19.5
	MSCI礦業	573	-0.2	-5.8	-10.5	4.1
	標普全球清潔能源	1244	-3.9	-8.4	-15.6	18.6
貨幣市場	美元指數	101.4	-0.1	0.5	2.2	3.1
	歐元/美元	1.1	0.1	-0.8	-2.1	-3.1
	美元/人民幣	6.8	0.0	0.5	0.3	-2.7
	澳幣/美元	0.7	-0.2	-1.7	-3.4	3.3
	美元/日圓	161.7	-0.0	0.3	1.4	3.2
	美元/南非幣	16.5	-0.1	0.1	0.6	-0.6
	美元/新台幣	31.9	0.1	0.9	1.5	1.5
商品市場	西德州原油	69.2	-3.7	-8.7	-19.5	21.4
	黃金	4088.7	1.5	-1.6	-8.2	-5.3
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	4.37%	-2.4	-8.5	-11.4	20.2
	美國2Y公債	4.09%	-3.1	-8.5	5.9	61.9
	美國投等債	5.14%	-2.0	-6.0	-4.0	33.0
	美國非投等債	7.21%	-1.0	9.0	18.0	68.0
	新興美元債	6.01%	0.0	2.0	-6.0	30.0

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。