

# 美伊恢復談判+AI熱情不減， 道瓊指數收盤創史高

## 市場重點

美國與伊朗同意在本周恢復就荷姆茲海峽及其他問題於卡達舉行和平談判。受到韓國大規模擴產記憶體的影響，SanDisk(-1.93%)、Micron(+1.14%)盤初一度跌逾9%，然市場對AI的熱情不減，盤中震盪走升，Magnificent 7延續分歧格局變化，Apple(-0.72%)與微軟(-1.18%)受記憶體等成本高漲，股價表現偏弱；Alphabet於6/29正式納入道瓊工業指數並取代Verizon，首日股價上漲4.96%至\$351.28，並推動道指收盤價創史高；Nasdaq確認SpaceX於7/7開盤前納入Nasdaq100，激勵SpaceX大漲7.15%以及太空股走勢(ETF UFO+6.49%)。終場美股四大指數全面收高，S&P 500結束連5日下跌。

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30日

## 寰宇金融日報

## 市場動態

## Amazon Prime Day受K型消費影響，延續2025年量增質差格局

Adobe發布2026年Amazon Prime Day銷售報告，6/23~6/26的促銷期間，銷售金額為264億美元，年增率為9.3%，但Numerator追蹤超過17.8萬筆會員日訂單，估算平均金額為\$47.66，低於去年的\$53.34。由於本次促銷迎合世界盃足球賽提前舉辦、政府退稅以及Amazon與廠商合力提供大量折扣為前提的反校季採購，確實反映消費力減弱跡象或因為美伊戰爭中的不確定性而推遲消費。惟Prime Day是衡量美國消費的其中一個面向，又以K型消費的中下緣最為相關，經富裕階級的超強消費力平衡後，今年應仍會延續零售銷售在去年Prime Day雜音中穩定成長的結果。

## Fed里奇蒙聯儲總裁警告通膨過高 支持具有適度限制性的政策，並觀望形勢

Fed里奇蒙分行總裁Barkin表示通膨水準過高，但也看到一些初步緩解跡象，例如關稅和石油衝擊帶來的價格壓力目前應該正在減弱，但他認為還有其他因素正推高通膨，包括人工智能基礎設施建設。在沒有聯邦基金利率、勞動市場或其他可能導致通膨下降因素的影響下，很難相信通膨率會回落至2%，企業在訂價時會考慮當前的通膨水準，因此認為通膨具有一定的持續性，對此感到擔憂，也支持政策具有適度限制性是合理的，需要觀察未來幾個月的經濟發展趨勢，才能確定合適的政策方向。

## 韓國公布「大飛躍三大超級項目」，總額超2000兆韓圓AI投資

6/29韓國總統李在明主持「大飛躍三大超級項目」發布會，將半導體、物理AI及AI資料中心列為推動國家產業升級的三大支柱，將西南地區發展成為全國第二大半導體生產中心；韓國政府計劃在未來15年內投入30兆韓圓打造下一代記憶體、邊緣AI及國防等關鍵芯片領域；私部門方面，三星集團規劃2026年至2040年金額達到2450兆韓圓的投資計畫，SK海力士將投資1,000兆韓圓用於人工智慧資料中心建設，1,100兆韓圓用於晶片供應項目。初步細節有三星及SK海力士合計投資約800兆韓圓，各自興建兩座先進記憶體晶圓廠，投資81兆韓圓建HBM封裝廠。計畫五年內將DRAM產能翻倍。SK集團、GS集團和Naver多家企業將投資550兆韓圓計畫到2029年建成8.4GW的AI數據中心容量；三星和SK集團計劃投資2,000兆韓圓，主要用於未來十年的資本支出，其中可能包含此前對外宣布的一部份，由於年內股價漲幅已大，市場最關注是這些計畫如何籌集資金，是否涉及股債發行。

2026年06月30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	7440	1.2	-0.4	-1.8	8.7
	道瓊工業	52183	0.6	0.9	2.3	8.6
	歐洲Stoxx 600	636	0.0	-0.5	1.6	7.4
	日本東證指數	3982	0.5	-2.8	0.6	16.8
新興市場	MSCI亞太不含日本	879	0.2	-5.1	-2.6	21.6
	MSCI東協	760	0.8	-0.3	0.4	-0.4
	滬深300	4927	1.2	-2.6	0.7	6.4
	MSCI中國	70	1.9	-4.1	-7.6	-15.3
	印度NIFTY	23946	-0.5	-0.6	1.7	-8.4
	巴西Bovespa	173205	-0.1	1.7	-0.3	7.5
	越南VNINDEX	1855	-0.9	-0.2	-0.5	3.9
	台灣加權	45000	1.0	-5.7	0.6	55.4
產業市場	NASDAQ	25820	2.1	-1.3	-4.3	11.1
	費城半導體	13710	3.8	-6.3	6.9	93.6
	生技NBI	6563	1.3	7.0	9.6	15.0
	REITs	866	-0.6	2.3	2.9	15.1
	KBW銀行	4927	0.2	0.2	7.9	11.3
	S&P 500 能源	816	-0.6	-1.1	-4.5	18.7
	MSCI礦業	568	-0.9	-7.3	-12.8	3.2
	標普全球清潔能源	1268	1.9	-8.2	-15.5	20.9
貨幣市場	美元指數	101.1	-0.2	0.1	2.2	2.8
	歐元/美元	1.1	0.3	-0.1	-2.0	-2.8
	美元/人民幣	6.8	-0.1	0.3	0.4	-2.7
	澳幣/美元	0.7	-0.1	-1.6	-4.1	3.2
	美元/日圓	161.9	0.1	0.2	1.7	3.3
	美元/南非幣	16.4	-0.3	0.1	1.2	-0.9
	美元/新台幣	31.9	-0.1	0.7	1.6	1.4
商品市場	西德州原油	70.8	2.2	-4.2	-17.1	24.0
	黃金	4015.9	-1.8	-4.2	-11.5	-7.0
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%	0.6	-13.4	-6.1	20.7
	美國2Y公債	4.10%	1.2	-12.1	10.0	63.2
	美國投等債	5.14%	0.0	-11.0	1.0	33.0
	美國非投等債	7.18%	-3.0	1.0	22.0	65.0
	新興美元債	6.01%	0.0	-3.0	0.0	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。