

2026年07月08日

寰宇金融日報

美伊衝突再起與半導體股賣壓湧現，美股四大指數同步收黑

市場重點

荷姆茲海峽三船遇襲，令美國宣布恢復對伊朗的打擊，並撤銷伊朗石油銷售豁免，美伊脆弱停火協議面臨考驗，WTI、Brent原油期貨聞訊分別上漲2.76%至\$70.44/桶、3.0%至\$74.16/桶，油價上行推升通膨預期，各天期美債殖利率均走高，美債10年券升8.2bps至4.55%，30年券升至5.06%。記憶體類股普跌，半導體類股遭遇新一輪拋售，隨著資金從高估值科技股加速輪動至其他類股，標普11大板塊中由能源(+3.02%)、醫療保健(+1.55%)和房地產(+1.50%)領漲，但科技(-1.62%)回調，終場四大指數齊跌。



綁定財富管理LINE官方帳號
即時市場資訊不漏接!

<https://mma.tw/O04NM>

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。

2026年07月08日

寰宇金融日報

市場動態

荷姆茲海峽單日三船遇襲，美空襲伊朗並撤銷石油制裁豁免，停火協議受考驗

根據《華爾街日報》引述一名美國資深官員報導，伊朗伊斯蘭革命衛隊(IRGC)於當地時間7/7凌晨，向阿曼灣與荷姆茲海峽交界水域的兩艘商船發射飛彈，當時伊朗正舉行為期數日向前最高領袖哈米尼的悼念活動，隨後該地區的海軍力量發布報告稱一艘未指明的油輪也遭遇襲擊，昨日合計有三船遇襲，成為上月美伊臨時和平協議生效以來襲擊事件最多的一天。近期伊朗革命衛隊頻繁對經過荷姆茲海峽的商船發出警告，要求船隻不可使用美軍在阿曼沿岸規劃的航道，昨日伊朗還向聯合國國際海事組織表示，該國有權控制荷姆茲海峽部分水域，此次在停戰談判期間直接攻擊商船，被視為阻礙停戰談判關鍵勢力，並與主張透過外交解決衝突的伊朗溫和派存在明顯分歧，市場擔憂將使本就脆弱的談判進程更加複雜，不過，週二仍有少量船舶分別沿伊朗和阿曼兩條航線穿越荷姆茲海峽，事實上，即使在和平協議簽署前，每日已有數百萬桶原油在關閉AIS的情況下通過海峽。當地時間7/7，美國中央司令部表示已開始對伊朗發動一系列強力打擊，以回應伊朗針對國際水道中由平民船員操作的商業航運實施瞄準和襲擊，另據美國財政部外國資產控制辦公室當地時間7/7消息，美國撤銷一項授權允許伊朗石油銷售的通用許可，相關收尾交易將被允許持續至美國東部時間7/17零點，昨日WTI、Brent原油期貨聞訊分別上漲2.76%至\$70.44/桶、3.0%至\$74.16/桶。

台灣6月CPI年增2.6%，因油價高及菜價漲，創17個月新高

台灣6月CPI年增率由2.20%升至2.60%，為2023年12月以來(不計春節因素)新高，核心CPI年增率由2.12%升至2.45%，其中以交通及通訊類變動影響較大，儘管6月下旬起中東戰事出現緩和，國內汽柴油價格隨著國際行情調降，然油料費年增幅仍大，僅由20.1%略降至19.5%，加以機票因國際航線燃油附加費調漲，以及交通工具零件及維修費上漲，令交通及通訊類年增率由3.99%升至4.14%。另一方面，受到近期豪雨影響，菜價年增率由9.69%升至10.05%，且雞蛋(+9.93%)、米價(+6.44%)及豬肉(+3.83%)漲幅偏高情況下，帶動食物通膨年增率由1.35%升至1.78%。展望後市，隨著時序進入7月，儘管近期天候不穩易使蔬菜價格持續波動，然國際油價已逼近美伊戰前水準，有望帶動油料費年增幅進一步回落，預估7月CPI仍將維持在2.0%以上，但將會低於6月的2.60%。

2026年07月08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	7504	-0.4	0.1	1.6	9.6
	道瓊工業	52925	-0.2	1.2	4.0	10.1
	歐洲Stoxx 600	646	-0.6	0.7	3.8	9.1
	日本東證指數	4062	-1.0	1.7	2.9	19.2
新興市場	MSCI亞太不含日本	869	-1.9	-2.0	-1.8	20.4
	MSCI東協	783	1.0	3.4	4.5	2.6
	滬深300	4792	-1.0	-3.8	-0.5	3.5
	MSCI中國	72	-0.7	1.8	-6.0	-13.7
	印度NIFTY	24399	-0.1	2.2	4.4	-6.6
	巴西Bovespa	172021	-0.2	-0.0	1.8	6.8
	越南VNINDEX	1848	0.3	-0.6	0.5	3.6
	台灣加權	45479	-2.3	-1.4	0.9	57.0
產業市場	NASDAQ	25819	-1.2	-1.5	0.4	11.1
	費城半導體	12301	-4.6	-13.7	0.7	73.7
	生技NBI	6857	1.7	4.4	17.4	20.1
	REITs	864	1.2	1.9	1.6	14.8
	KBW銀行	4792	-0.1	3.4	7.8	14.2
	S&P 500 能源	836	3.0	3.1	-4.6	21.6
	MSCI礦業	565	-2.5	-0.6	-7.8	2.7
	標普全球清潔能源	1239	-3.5	-5.4	-9.7	18.1
貨幣市場	美元指數	101.0	0.2	-0.2	1.0	2.7
	歐元/美元	1.1	-0.3	-0.1	-1.0	-2.8
	美元/人民幣	6.8	0.0	0.1	0.1	-2.8
	澳幣/美元	0.7	-0.4	0.1	-1.7	3.8
	美元/日圓	162.1	0.0	-0.3	1.1	3.4
	美元/南非幣	16.3	0.6	-0.6	-1.6	-1.6
	美元/新台幣	32.2	0.4	1.0	2.1	2.4
商品市場	西德州原油	70.4	2.8	1.4	-19.9	23.5
	黃金	4106.2	-1.4	2.5	-5.1	-4.9
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	4.55%	8.2	8.6	2.1	38.4
	美國2Y公債	4.18%	7.5	1.3	3.8	71.2
	美國投等債	5.28%	8.0	8.0	2.0	47.0
	美國非投等債	7.11%	2.0	-5.0	-8.0	58.0
	新興美元債	6.07%	4.0	7.0	0.0	36.0

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。