

2026年07月09日

寰宇金融日報

# 美伊MOU有裂痕，然半導體堅挺，美股漲跌互見

## 市場重點

受到美國總統川普在北約峰會上對美伊停火協議的悲觀言論，以及美國再次向伊朗發動攻擊，推動國際原油價格上漲5%~6%，標普11大板塊，能源第二日領漲(+1.45%)，另半導體供應鏈企業再度大漲，儲存的SNDK、WD漲幅在3.9%~7.0%。博通預計與蘋果合作案將帶來300億美元收入，股價上漲4.8%，但能源擔憂使原物料與消費類股遭投資人拋售。終場四大指數漲跌互見，道瓊下跌576.76點(-1.09%)收52,348.39點，S&P 500下跌21.14點(-0.28%)收7,482.71點，那斯達克上漲51.96點(+0.20%)收25,870.65點，費城半導體上漲278.60點(+2.23%)收12,574.97點。

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07月09日

## 寰宇金融日報

### 市場動態

#### 川普悲觀認為美伊MOU已沒有繼續談判的必要，伊朗指責美國違反協議安排

美國時間7/8，川普在北約年度峰會期間發表個人對國際形勢的看法：(a)美伊達成臨時停火協議是在浪費時間，他與伊朗達成的臨時停火協議已經結束，但不會制止談判人員繼續接觸。隨後又表示預告「今晚將痛擊伊朗」，並揚言奪下伊朗石油出口樞紐哈格島、恢復海上封鎖。今晨，川普又表示不知道伊朗是否會遵守協議，但伊朗非常想達成協議；(b)歐洲方面，認為義大利和英國不讓美國使用軍事基地很糟糕。威脅要切斷與西班牙一切貿易往來、人員互訪。儘管如此，但根據英國的《衛報》與《BBC》等歐洲媒體引述參與閉門會議的人士指出川普在閉門會向成員國承諾美國將留在NATO。另也美國也將在歐洲建立愛國者飛彈後勤中心，以及授予烏克蘭生產愛國者飛彈；(c)中國方面，中國對待美國的方式合理，但不會讓中國接管巴拿馬運河。7/8伊朗外交部發布聲明，美國屢次發動襲擊，撤銷伊朗出售石油的許可，違反伊朗在荷姆茲海峽的安排，以及以色列持續襲擊黎巴嫩，「已使旨在結束戰爭的諒解備忘錄中一些重要且根本性的條款失效」，應為「緊張局勢升級帶來的危險後果」負責。

#### 6月FOMC擔憂三大通膨，風險偏上行，展現比點陣圖更鷹派立場

Fed發布6月FOMC會議記錄。經濟方面，與會者普遍(generally)認為，儘管不確定性仍高，美國經濟活動持續以穩健(solid)步伐擴張，預期今年剩餘時間實質 GDP 仍會穩健成長，背後支撐因素包括 AI 投資、家庭支出與財政政策。

通膨方面，與會者普遍指出通膨進一步上升，且遠高於 2% 長期目標；核心與總體通膨雙雙上升，主要來自關稅的遞延傳導、荷姆茲海峽關閉帶來的供應鏈擾動，以及 AI 相關投資推升的需求壓力，若干(several)官員明確表示價格壓力已變得更廣泛(broad based)。前景上，與會者雖然預期末來隨著關稅、能源與供應中斷效應減弱，通膨會開始下降，但許多(many)官員提醒大宗商品價格與供應衝擊可能比預期持久。值得注意的是，多數(the majority)官員特別強調，在通膨連續多年高於 2% 後，若高通膨再持續，可能逐漸影響通膨預期以及薪資、價格設定行為。

貨幣政策方面，與會者普遍認為經濟持續穩健擴張、勞動市場穩定，而物價穩定面臨的上行風險仍高；少數(a few)官員表示，考量通膨與風險變化，已有升息的理由，只是本次仍支持按兵不動，認為政策具有限制性的官員多於略偏有限制性。對未來路徑的看法明顯兩極，多數(most) 官員談到，如果通膨壓力消退並回到 2%，幾乎所有(almost all) 官員之後適合維持或下調利率。若在勞動市場穩定下，AI 需求、中東衝突或關稅讓通膨持續偏高，需要某種程度的政策收緊(policy firming)，就年底適當利率水準而言，認為升息與或維持當前區間與略低的官員接近五五波。

2026年07月09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	7483	-0.3	-0.0	1.0	9.3
	道瓊工業	52348	-1.1	0.1	3.1	8.9
	歐洲Stoxx 600	636	-1.6	-0.5	2.3	7.4
	日本東證指數	4006	-1.4	-0.1	4.0	17.5
新興市場	MSCI亞太不含日本	866	-0.4	-2.2	1.4	19.9
	MSCI東協	781	-0.2	3.2	6.6	2.3
	滬深300	4756	-0.8	-4.1	0.9	2.7
	MSCI中國	74	2.9	4.7	-1.5	-11.2
	印度NIFTY	23882	-2.1	-0.5	3.3	-8.6
	巴西Bovespa	170653	-0.8	-0.6	1.2	5.9
	越南VNINDEX	1854	0.3	-0.7	3.5	3.9
	台灣加權	45734	0.6	-2.7	5.1	57.9
產業市場	NASDAQ	25871	0.2	-0.7	-0.2	11.3
	費城半導體	12575	2.2	-5.8	-2.6	77.5
	生技NBI	6792	-0.9	3.5	17.4	19.0
	REITs	851	-1.5	0.1	1.4	13.0
	KBW銀行	4756	-2.5	-1.0	5.2	11.3
	S&P 500 能源	848	1.5	5.1	-4.3	23.4
	MSCI礦業	548	-3.0	-3.2	-9.6	-0.4
	標普全球清潔能源	1218	-1.7	-5.5	-9.1	16.1
貨幣市場	美元指數	101.0	-0.0	-0.4	0.9	2.7
	歐元/美元	1.1	0.0	0.4	-1.0	-2.8
	美元/人民幣	6.8	0.2	0.2	0.3	-2.6
	澳幣/美元	0.7	0.0	0.5	-1.6	3.9
	美元/日圓	162.6	0.3	0.0	1.5	3.8
	美元/南非幣	16.4	0.8	0.0	-0.6	-0.8
	美元/新台幣	32.0	-0.4	0.5	1.4	2.0
商品市場	西德州原油	73.5	4.4	7.2	-17.6	28.9
	黃金	4077.4	-0.7	1.2	-5.8	-5.6
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	4.58%	2.8	10.0	1.7	41.2
	美國2Y公債	4.22%	3.3	4.4	5.6	74.5
	美國投等債	5.31%	3.0	8.0	4.0	50.0
	美國非投等債	7.19%	8.0	4.0	0.0	66.0
	新興美元債	6.12%	5.0	8.0	1.0	41.0

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。