

2026年07月13日

寰宇金融日報

AI熱潮蓋過中東戰火，美股四大指數連二日同步收紅

市場重點

儘管上週美伊再爆大規模互轟，然隨川普宣稱伊朗已致電尋求達成協議，且美伊同意繼續談判。另一方面，韓國記憶體大廠SK海力士赴美上市，上市首日漲幅達12.7%，加以Meta(+10.9%)擬倍增AI運算容量，美光(+3.2%)計畫投入最高達30億美元，以強化美國半導體供應鏈生態系，激勵半導體板塊連二日走強，使AI熱潮蓋過中東戰火。與此同時，受惠於企業獲利預估持續上修，根據LSEG預估標普500 2Q獲利可望年增24%，令標普本益比降至約20倍，低於5月底的21倍，估值壓力反而較先前略有改善，市場風險情緒亦有所好轉，標普11大板塊中由資訊科技(+2.2%)漲幅居前，激勵美股四大指數7/9~7/10連續兩個交易日同步收紅。



綁定財富管理LINE官方帳號
即時市場資訊不漏接!

<https://mma.tw/O04NM>

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13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

上週美伊再爆大規模互轟，伊朗新任最高領袖穆傑塔巴·哈米尼上週末表示將延續已故最高領袖阿里·哈米尼的政治路線，強調維護國家主權與獨立，並再次指控美國與以色列應為領袖遇害事件負責，誓言持續追究責任並採取報復行動，強調對美以究責是伊朗全民共同訴求，不會因領導層更替而改變；另一方面，美國總統川普則強硬回應，表示若伊朗企圖暗殺他本人，美軍已下令部署的1,000枚飛彈將立即發射，甚至可進一步動用更多軍事力量，在必要情況下徹底摧毀伊朗；川普上週五曾指出美方已接受伊朗恢復談判的提議，但停火已正式結束。近期美軍以回應伊朗襲擊荷姆茲海峽商船為由，連續空襲伊朗目標，而伊朗則以飛彈與無人機攻擊美軍位於巴林、科威特、卡達及約旦等地設施，美伊軍事對抗再度升高，中東局勢持續緊張。

台灣6月出口748億美元，連32個月正成長，外銷動能維持強勁水準

台灣6月出口金額由784.7億美元降至748.8億美元，低於經濟部預估的759億至795億美元，仍創歷年單月第3高，年增率由51.7%降至40.3%，連續32個月正成長，第2季出口首度突破2,000億美元至2,209億美元，連續7季刷新單季新高，6月電子零組件+資通訊產品兩項合計金額由616.8億美元→593.0億美元(66.3%→52.9%)，由於Vera Rubin傳出量產時程推遲，缺口部分將由Blackwell Ultra系列遞補。另一方面，電子零組件+資通訊產品占比由78.6%升至79.3%，AI需求維持強勁水準，電子產業供需仍偏緊；傳產貨品由168.0億美元→155.3億美元(14.7%→6.9%)，其中電機產品、機械受惠AI外溢效應，帶動廠商積極投資，各年增23%、14.8%，礦產品出口受油品價格推升，年增率亦達20%，惟基本金屬(-1.3%)、塑橡膠及其製品(-0.4%)則因市場需求偏弱，傳產復甦速度仍不均。展望未來，高階晶片、AI伺服器及關鍵零組件需求依舊強勁，且行動裝置等科技新品備貨周期將陸續展開，在下半年旺季效應帶動下，預期7月出口年增44.9%至821億美元，有望再度突破800億美元，並刷新單月新高。

本週聚焦

經濟數據：7/14 NFIB中小企業信心指數、CPI數據，7/15 PPI數據，7/16 零售銷售數據，7/17 密大消費者信心、通膨預期；Fed官員談話：7/13 Bowman，7/14 Waller、Fed主席Warsh聽證會，7/15 Barr、Goolsbee、Cook、Bowman、Williams，7/16 Cook，7/17 Logan、Jefferson；財報方面：7/14 JP Morgan、BofA、高盛、富國銀行、Citi，7/15 ASML、Morgan Stanley、貝萊德，7/16 台積電、聯合健康、Netflix。

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13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	7575	0.4	1.2	4.2	10.7
	道瓊工業	52637	0.3	-0.5	5.4	9.5
	歐洲Stoxx 600	641	0.0	-1.8	3.7	8.3
	日本東證指數	4036	0.4	-0.7	4.9	18.4
新興市場	MSCI亞太不含日本	871	0.8	-1.6	1.4	20.7
	MSCI東協	797	0.9	3.0	7.6	4.4
	滬深300	4781	-2.0	-1.3	0.7	3.3
	MSCI中國	73	-0.1	3.0	-2.2	-11.7
	印度NIFTY	24207	1.0	-0.3	4.3	-7.4
	巴西Bovespa	177866	3.0	2.2	5.5	10.4
	越南VNINDEX	1828	-0.7	-1.8	1.4	2.5
	台灣加權	45355	0.0	-3.0	4.9	56.6
產業市場	NASDAQ	26282	0.3	1.7	4.4	13.1
	費城半導體	12967	0.1	2.7	6.2	83.1
	生技NBI	6644	-2.6	-1.8	15.3	16.4
	REITs	856	0.4	-0.6	-0.2	13.7
	KBW銀行	4781	0.5	1.7	7.9	14.0
	S&P 500 能源	840	0.6	3.2	-5.1	22.1
	MSCI礦業	564	1.2	-3.3	-3.4	2.5
	標普全球清潔能源	1228	-0.4	-2.9	-3.3	17.1
貨幣市場	美元指數	101.0	0.0	0.1	1.0	2.7
	歐元/美元	1.1	-0.1	-0.2	-1.0	-2.8
	美元/人民幣	6.8	-0.3	-0.1	-0.0	-3.0
	澳幣/美元	0.7	0.2	0.2	-0.6	4.2
	美元/日圓	161.7	-0.4	0.2	0.7	3.2
	美元/南非幣	16.3	-0.1	0.5	-1.6	-1.5
	美元/新台幣	32.2	0.0	0.8	1.6	2.5
商品市場	西德州原油	71.4	-0.9	4.0	-19.2	25.2
	黃金	4119.9	-0.1	-1.4	1.2	-4.6
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	4.56%	1.0	7.8	0.9	39.4
	美國2Y公債	4.21%	3.1	7.1	6.5	73.5
	美國投等債	5.32%	3.0	10.0	6.0	51.0
	美國非投等債	7.16%	2.0	3.0	-10.0	63.0
	新興美元債	6.10%	0.0	6.0	1.0	39.0

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。