

2026年07月14日

寰宇金融日報

地緣風險升溫，海力士重挫， 四大指數收黑

市場重點

中東地緣局勢再度緊張，美國將恢復對伊朗封鎖，總統川普表示將對受美護航貨物收取20%補償費用，WTI、布蘭特原油分別收漲9.42%、9.59%至78.14、83.30美元每桶，市場風險情緒惡化，另一方面，韓國投資證券 KIS 下調海力士明年的獲利預測，三星、海力士昨日於韓國股市分別重挫9.76%、16.61%，今日早盤續跌逾5%，海力士ADR下跌9.32%，應材(-4.50%)、美光(-4.32%)均跌逾4%，拖累費半重挫4.78%，標普11大板塊中由資訊科技(-2.07%)、通訊服務(-0.97%)領跌，美股四大指數同步收黑。



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14日

寰宇金融日報

市場動態

川普表示將對荷姆茲航運徵收20%補償費，美軍預告7/14恢復對伊朗封鎖

美國總統川普週一發文表示，荷姆茲海峽是開放的，無論伊朗如何，**只有伊朗的船隻會被禁止通行**，從現在起，美國將被稱為荷姆茲海峽的守護者，但作為一項公平的舉措，**美國將按所有貨運貨物的20%比例獲得補償，以支付為這個動盪不安的世界地區提供安全保障所需的一切費用**。美國中央司令部表示已連續3晚對伊朗發動攻擊，將能夠削弱伊朗針對荷姆茲海峽平民或船隻的航運影響能力，並預告美軍將從7/14下午4時開始恢復對伊朗港口與沿海的封鎖。伊朗伊斯蘭革命衛隊於週一稍早公告表示已在第二階段反擊巴林謝赫伊薩空軍基地、阿曼的船舶探測雷達系統以及科威特的美國陸軍地對地飛彈基地，約旦當局也表示攔截四枚從伊朗進入該國領空的飛彈。伊朗軍方表示本次空襲是針對過去48小時美方軍事行動的懲罰性回應，並強烈譴責美國的軍事侵略，強調將堅定捍衛國家主權。

Waller警告若本週核心通膨保持火熱，可能須在近期收緊貨幣政策

Fed理事Waller表示經濟狀況良好，就業市場穩定，消費需求強勁，但在通膨方面，關稅、能源價格上漲、AI基礎設施正為通膨帶來壓力，並指出核心通膨自1月就開始上升，早於美伊戰爭爆發之前，鑒於上半年的通膨飆升，自己需要看到幾個月的核心通膨數據放緩，才能相信價格正在朝正確方向發展，並認為預期這種情況出現仍是合理的，在這種情況下會支持繼續維持利率不變，也指出Fed需要避免重蹈2021、2022年升息過慢的覆轍，但目前就業市場未出現緊張跡象，通膨預期也仍保持穩定。**如果本週的核心通膨再次維持火熱，FOMC就需要考慮在近期收緊貨幣政策**，且表示不管從哪個角度來看，或是採用哪種標準，通膨今年都是上升的，眼下最擔心的核心通膨居高不下。

韓國金融監督院會見資產管理公司，要求加強善盡ETF管理責任

韓國金融監督院院長李榮珍週一會見20家資產管理公司的首席執行長和韓國金融投資協會的負責人。李榮珍指出韓國的資本市場正面臨爆炸式增長、高度集中和市場波動加劇等風險因素，ETF市場成長迅猛，截至5月底，其淨資產值已從去年年底的297.1兆韓元增至507.4兆韓元（3,371億美元），因此強調現在運營ETF的資產管理公司的角色和責任比以往任何時候都更加重要。另此次會議還包括對單隻槓桿ETF監管改進的非正式討論，並且對於ETF市場中誇大其詞的廣告宣傳，**金融監督署將在7月或8月在會議上收集行業回饋，並對相關操作流程進行全面審查，再決定是否需要進行監管改進**。

2026年07月14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	7515	-0.8	-0.3	1.1	9.8
	道瓊工業	52499	-0.3	-1.1	2.5	9.2
	歐洲Stoxx 600	641	-0.0	-1.5	1.2	8.2
	日本東證指數	4007	-0.7	-2.3	3.2	17.6
新興市場	MSCI亞太不含日本	852	-2.3	-3.8	-3.5	17.9
	MSCI東協	799	0.2	3.1	6.2	4.7
	滬深300	4695	-1.8	-3.0	-1.7	1.4
	MSCI中國	73	-0.6	1.0	-3.5	-12.3
	印度NIFTY	24211	0.0	-0.9	2.5	-7.3
	巴西Bovespa	175739	-1.2	1.9	2.7	9.1
	越南VNINDEX	1801	-1.5	-2.3	0.5	0.9
	台灣加權	45381	0.1	-2.5	2.7	56.7
	NASDAQ	25873	-1.6	-0.9	-0.1	11.3
產業市場	費城半導體	12348	-4.8	-4.3	-7.7	74.3
	生技NBI	6547	-1.5	-2.9	10.2	14.7
	REITs	861	0.6	0.8	-0.5	14.4
	KBW銀行	4695	-0.1	-0.3	4.0	13.9
	S&P 500 能源	866	3.2	6.8	-0.7	26.0
	MSCI礦業	557	-1.2	-3.8	-10.1	1.3
	標普全球清潔能源	1191	-3.0	-7.2	-10.4	13.6
	美元指數	101.2	0.3	0.4	1.5	3.0
貨幣市場	歐元/美元	1.1	-0.3	-0.5	-1.6	-3.1
	美元/人民幣	6.8	0.1	-0.2	0.3	-3.0
	澳幣/美元	0.7	-0.5	-0.5	-1.8	3.7
	美元/日圓	162.4	0.5	0.2	1.4	3.7
	美元/南非幣	16.5	0.9	1.7	1.1	-0.6
	美元/新台幣	32.2	0.0	0.5	1.8	2.5
商品市場	西德州原油	78.1	9.4	14.0	-6.3	37.0
	黃金	4002.4	-2.9	-3.9	-5.1	-7.3
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	4.62%	6.3	15.4	14.5	45.7
	美國2Y公債	4.28%	7.4	17.1	20.1	80.9
	美國投等債	5.38%	6.0	18.0	20.0	57.0
	美國非投等債	7.26%	10.0	17.0	16.0	73.0
	新興美元債	6.14%	4.0	11.0	15.0	43.0

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。