

2026年08月04日

寰宇金融日報

川普取消軍事打擊，美伊保有談判空間，四大指數同步收紅

市場重點

儘管伊朗否認正與美國直接協商，美國總統川普宣稱雙方仍在接觸，且川普臨時取消對伊朗發動新一輪軍事打擊，帶動WTI、Brent原油價格跌至近三周低點，市場風險偏好明顯回升，標普11大板塊中由通訊服務(+4.3%)、非必需消費(+2.68%)領漲，帶動標普升至7,610點，距離歷史新高僅差距10點。個股方面，亞馬遜旗下雲端服務部門AWS上季營收創2021年以來最大增幅，延續上週公布2Q財報後的漲勢，股價上漲4.58%，並且市值首度突破3兆美元。此外，微軟、亞馬遜2Q強勁財報，有效緩解市場對AI資本支出的疑慮，帶動科技類股走揚，四大指數同步收紅。



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08月04日

寰宇金融日報

市場動態

美7月ISM製造業指數創逾四年新高，AI與國防需求帶動景氣擴張

美國7月ISM製造業指數由53.8升至55.6，優於市場預期的53.9，創2022年5月以來新高，並連續第七個月維持在50榮枯線以上，顯示製造業擴張動能持續增強，其中生產(52.2→58.5)、新訂單(56.0→56.7)及就業(49.7→52.8)指數同步走升，其中就業為2023年9月以來首度擴張，主因強勁消費需求、企業資本支出、AI基礎建設投資及政府國防支出共同支撐製造業復甦。此外，出口訂單指數(48.5→53.0)與原物料進口指數(52.9→55.7)，反映需求亦同步改善，且因油價並未再進一步創高，物價指數由73.0降至71.1，創五個月低點。整體而言，美國製造業仍展現經濟韌性，但通膨壓力與供應鏈風險尚未消退，後續仍可能使Fed在降息時程上維持審慎態度。

川普宣稱美伊持續接觸，聚焦荷姆茲海峽與核協議談判

美國總統川普表示美國與伊朗正持續就荷姆茲海峽航運及伊朗核問題進行接觸，並將海峽重新開放列為首要目標、無核化作為下一階段議題，同時警告若無法達成協議，美方將維持對伊朗封鎖並持續施壓，重申伊朗絕不能擁有核武。不過，伊朗官方否認與美國展開直接談判，強調目前僅透過阿曼就荷姆茲海峽相關事務進行協商，且在戰事結束前不會全面重啟海峽航運，雙方對外交接觸進展說法明顯分歧。另一方面，川普要求美國石油業者埃克森美孚、雪佛龍調降燃料價格，批評能源企業因中東局勢受惠過多，並再次強調其政府推動伊朗無核化及能源政策成果。與此同時，由於川普臨時取消對伊朗發動新一輪軍事打擊，帶動油價跌至近三周低點，Brent原油下跌7.0%，收在每桶83.77美元、WTI原油期貨下跌5.1%，收在每桶80.34美元。

Fed官員Williams維持觀望但偏鷹派，政策仍將依通膨數據調整

紐約Fed總裁Williams表示雖預期能源價格與關稅影響逐步消退後，美國通膨將於今年下半年開始降溫，並在2028年前回到Fed 2.0%的目標，但若核心通膨未能持續朝目標回落，Fed將毫不猶豫採取包括升息在內的必要行動。認為目前3.50%至3.75%的政策利率水準仍屬適當，並支持FOMC維持利率不變的決定，強調貨幣政策將完全依據經濟與通膨數據，而非市場預期制定。同時指出，中東衝突、能源價格、關稅及AI投資熱潮仍可能支撐物價壓力，不過基準情境仍預期能源衝擊將逐步消退；此外，看好AI長期發展前景，認為目前相關企業槓桿風險仍屬可控。整體而言，Fed雖對通膨回落保持信心，但在物價仍高於目標及經濟維持韌性的背景下，政策立場仍偏向謹慎且具鷹派傾向，根據FedWatch定價顯示，市場對於Fed 9月升息機率为64.7%。

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08月04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	7601	1.5	2.5	1.6	11.0
	道瓊工業	53178	1.3	1.9	0.5	10.6
	歐洲Stoxx 600	652	0.4	1.2	-0.1	10.1
	日本東證指數	3960	-1.1	-2.6	-2.6	16.2
新興市場	MSCI亞太不含日本	855	-1.0	0.4	-3.4	18.5
	MSCI東協	814	0.3	1.0	5.2	6.7
	滬深300	4543	-1.0	-3.4	-6.2	-1.9
	MSCI中國	77	0.9	3.5	8.3	-7.2
	印度NIFTY	24774	1.6	3.2	2.1	-5.2
	巴西Bovespa	178000	0.0	1.5	2.3	10.5
	越南VNINDEX	1763	1.6	5.6	-5.3	-1.2
	台灣加權	43386	0.6	-0.6	-7.3	49.8
產業市場	NASDAQ	25914	2.1	3.9	0.3	11.5
	費城半導體	11430	1.1	-1.1	-9.5	61.4
	生技NBI	6431	-0.3	-1.3	-4.9	12.7
	REITs	869	0.1	-1.8	0.9	15.4
	KBW銀行	4543	1.0	0.4	2.6	15.0
	S&P 500 能源	901	-1.2	0.6	10.8	31.1
	MSCI礦業	581	0.5	1.6	-0.3	5.7
	標普全球清潔能源	1150	2.5	1.2	-9.1	9.6
貨幣市場	美元指數	99.9	-0.0	-1.6	-1.0	1.6
	歐元/美元	1.2	-0.2	1.2	0.6	-2.0
	美元/人民幣	6.8	0.0	-0.1	-0.3	-3.3
	澳幣/美元	0.7	-0.3	0.1	0.9	4.9
	美元/日圓	157.2	-0.1	-4.0	-2.6	0.3
	美元/南非幣	16.5	-0.1	-1.4	1.8	-0.2
	美元/新台幣	32.5	0.5	0.5	1.6	3.3
商品市場	西德州原油	80.3	-5.1	-2.7	17.0	40.9
	黃金	4054.3	0.2	-0.5	-2.9	-6.1
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	4.68%	-5.9	2.7	19.2	50.9
	美國2Y公債	4.24%	-5.4	-8.5	10.0	76.4
	美國投等債	5.43%	-3.0	-2.0	21.0	62.0
	美國非投等債	7.31%	-10.0	-14.0	18.0	78.0
	新興美元債	6.23%	-5.0	-3.0	19.0	52.0

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。