

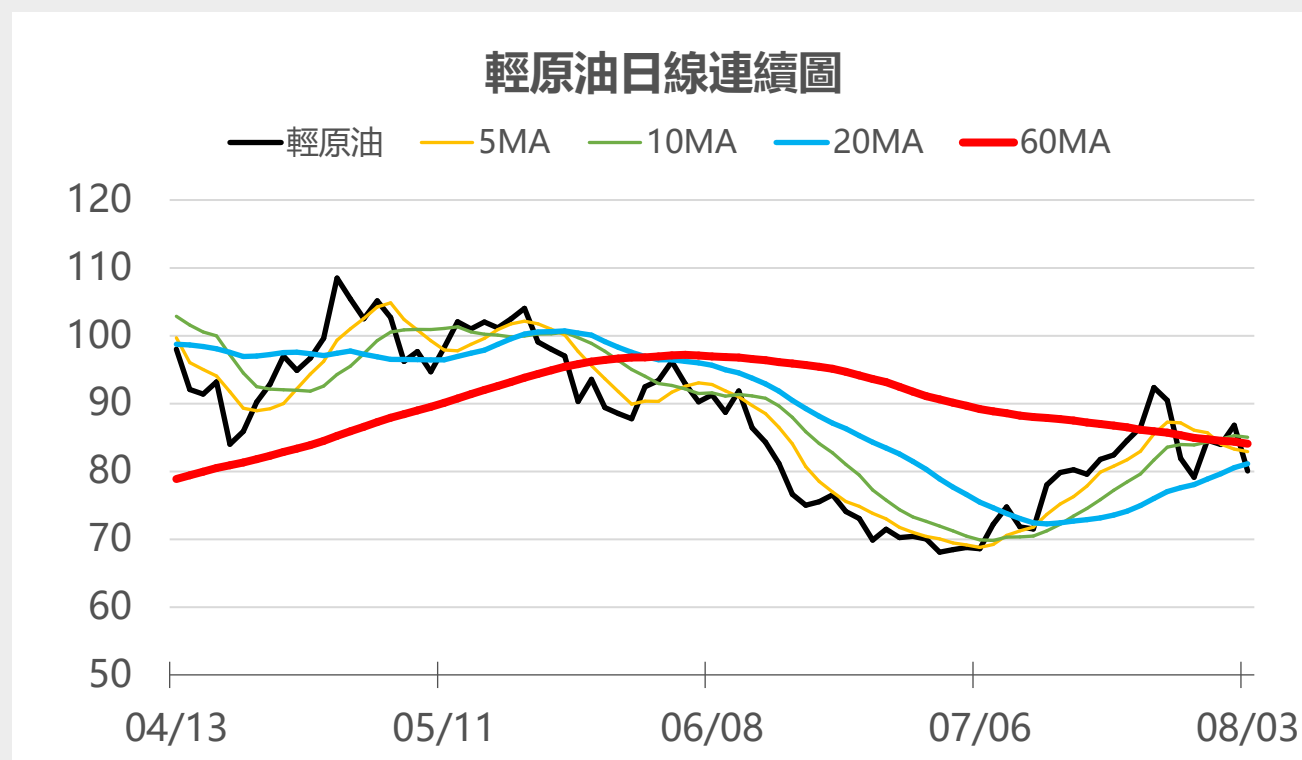
海期快訊

2026年8月4日 永豐期貨顧問事業部編制

川普取消伊朗軍事行動 原油期貨單日重挫逾5%

美國總統川普週末宣布取消原定對伊朗的軍事行動計畫，美伊雙方談判將於本週一正式啟動，川普強調此次談判是伊朗的「最後機會」。受此消息衝擊，國際油價應聲急挫，紐約輕原油期貨（9月合約）大跌約 5.44%，回落至每桶 80.06 美元，創近三週新低，較 7 月下旬高峰價格大幅回落逾 10 美元。布蘭特原油同步走弱。市場原先擔憂荷姆茲海峽石油供應遭受干擾、進而推高全球通膨的風險，此次地緣政治緩和訊號已明顯降溫。後續需持續追蹤美伊談判是否取得實質進展，以及中東局勢能否維持相對穩定，油價走勢對通膨預期及聯準會政策路徑的影響不可忽視。

NYM 交易所
微型輕原油(MCL)
原始保證金
USD 904
(新台幣約29,500)
相關ETF
期元大S&P石油 00642U
期街口布蘭特正2 00715L



大型科技財報超預期 標普即將挑戰前高

受惠於 AI 超大規模資本支出題材持續發酵，亞馬遜、微軟、Palantir 等重量級科技企業接連繳出優異財報，帶動美股本週一大幅收高。標普500指數上漲 1.48%，道瓊工業指數勁揚 1.32%，那斯達克指數強彈 2.13%，亞馬遜 AWS 雲端業務表現強勁，市值重返 3 兆美元大關；微軟第四財季每股盈餘達 4.74 美元，超出市場預期；Palantir 商業銷售額年增 149% 至 7.64 億美元，CEO 形容表現「超凡入聖」，盤後股價大漲超過 2%。市場數據顯示，AI 雲端業務積壓訂單已達 2.3 兆美元，後續資本支出題材將持續支撐科技股多頭氣氛。

**CME**交易所

微S&P指數(MES)

原始保證金

USD 2,760

(新台幣約89,500)

相關ETF

國泰標普低波高息 00702

群益標普500 009823

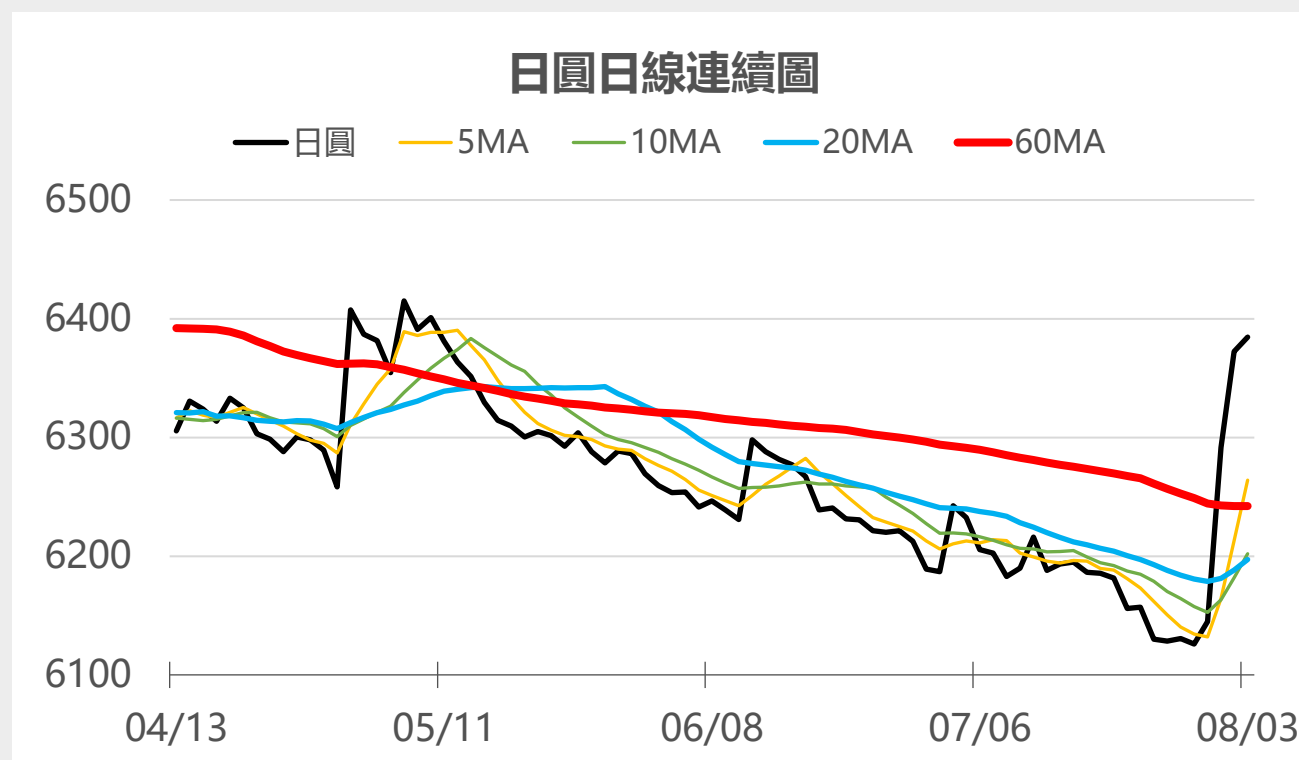


美日聯手干預日圓 2011年來首次協同護盤

美國白宮在美日貿易協議框架下，罕見地首次自 2011 年以來正式買入日圓，以支撐日圓匯率。此舉係美日協同外匯干預的最新訊號，雙方確認在必要時仍將採取進一步行動。背景方面，7 月下旬日圓一度交投於 162.53 至 163.00 美元附近高位，主要受制於美日利差懸殊——日本央行政策利率僅為 1.00%，對比聯準會 3.50% 至 3.75% 的目標區間，套利交易資金持續偏向做空日圓。本次協同干預後，日圓略為收復失地。市場關注焦點在於，美日貿易協議的具體細節能否為日圓提供更持久的支撐，以及日本央行是否將借此機會釋出更明確的鷹派政策訊號，以加速推進貨幣政策正常化進程。



CME交易所
日圓(JY)
原始保證金
USD 2,640
(新台幣約85,500)



黃豆價格受到中國與巴西影響

先前，川普與習近平於2026年5月的會晤中，中國承諾到2028年每年至少購買2500萬噸美國黃豆，中國國家糧食儲備局（中糧集團）已表示，計劃拍賣約50萬噸先前進口的黃豆，這將是今年來規模最大的拍賣。此舉被解讀為在新一批美國黃豆到貨前釋放庫存。然而巴西預計在2026年出口創紀錄的1.154億噸黃豆，凸顯了近期黃豆價格疲軟主要反映的是全球供應充足，而非需求減弱。7月的WASDE報告顯示，因為期末庫存低於預估，2026/27年度黃豆價格將達到每英斗11.40美元，為2023/24年度以來的最高水準。11月黃豆上漲0.4%至每英斗11.9225美元。

CBOT 交易所
小黃豆(YK)
原始保證金
USD 429
(新台幣約14,000)
相關ETF
期街口S&P黃豆 00693U

