

2026年08月05日

寰宇金融日報

財報亮眼與美伊和談曙光，帶動標普、道瓊創新高

市場重點

美伊和談出現曙光，荷姆茲海峽可望重新開放，在外交進展順利下，Brent、WTI原油期貨重挫逾5%至每桶80美元以下，昨日分別收在每桶79.36美元、75.77美元，受通膨壓力減輕的影響，美債10年券殖利率從4.67%明顯回落至4.61%，有助於科技股的估值修復，市場風險偏好明顯回升，標普11大板塊中由資訊科技(+4.09%)領漲，標普、道瓊同創歷史新高。個股方面，Palantir(+29.45%)財報財測亮眼提振軟體股表現，工業龍頭Caterpillar(+5.6%)財報創預期且營收首破200億美元，延續2Q美股財報季獲利創近五年單季最佳的強勁表現，資金大舉回歸，四大指數齊漲。



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05日

寰宇金融日報

市場動態

美6月JOLTS職缺數超預期減少，就業市場溫和降溫

美國勞工部公布6月JOLTS非農職缺數由下修值753.7萬個(原759.4萬)減少17.8萬至735.9萬個，主要減少行業為醫療保健與社會協助職缺驟降14.7萬個，創近一年最大降幅，休閒與住宿餐飲業減少8.6萬個，部分反映FIFA世足賽效應消退影響，批發貿易業則減少7.4萬；主要增加行業以運輸、倉儲與公用事業增加9.7萬個職缺為最，聯邦政府職缺亦增加3.9萬個。職缺率由4.5%微降至4.4%，總招聘人數小幅增加9.6萬人至534.8萬人，招聘率由3.3%升至3.4%，裁員與解雇人數基本持平在176.6萬人，裁員率維持在1.1%的歷史低位，自願離職人數小幅反彈至323.2萬人，自願離職率約2%，勞工對當前就業市場仍具信心。整體數據顯示美國就業市場依然保持低招聘、低失業的穩定停滯狀態。

美伊和談現曙光，聚焦荷姆茲海峽開放與核協議談判，國際油價重挫逾5%

路透社於8/4引述伊朗高階官員指出，伊朗與阿曼磋商臨時航道計劃時已放寬立場，從原本堅持的「雙向全控」轉變為「進港控制、出港監督」的折衷方案，即由伊朗負責所有駛入該海峽船舶的航行管理，同時保留對駛離該海峽船舶的監督權和必要時的干預權，船舶服務費與阿曼五五分，被視為荷姆茲海峽復航談判中的重大突破。美國財政部長貝森特週二表示，美國正與伊朗進行談判，有關荷姆茲海峽的協議可能在8/4或8/5達成，國務卿魯比奧當天表示，與伊朗就重新開放該海峽進行的談判已經取得進展，但協議尚未最終敲定，美國財政部長的言論使得Polymarket預測7月底前達成伊朗協議的概率飆升至80%以上，調停核心國卡達外交部證實美伊短期協議的草案「確實在積極傳閱與磋商中」，但兩國目前確實沒有任何在冊的「直接對話」，中東地緣政治風險降溫，帶動Brent原油下跌5.26%，收在每桶79.36美元、WTI原油期貨下跌5.69%，收在每桶75.77美元。

美債殖利率全線下行，但Fed路徑仍存不確定性

週二美國公布疲軟的工廠訂單數據和職位空缺數據，加上油價下跌緩和通膨預期下降，美債殖利率全線回落，10年期美債收益率下行6個基點至4.61%，殖利率曲線整體走低。推動殖利率下行原因有三，首先是中東外交談判突破，原油暴跌緩解通膨壓力，其次是美日聯手干預匯市，消除美債拋售隱憂，最後是美國勞動力市場溫和降溫，反映美國勞動力市場的緊俏程度正在放緩，為下半年通膨降溫提供總經數據支撐。本周五的非農就業報告將是下一個關鍵節點，市場預期非農就業新增8萬人，失業率持平於4.2%，如果就業數據強勁，有望重新推升實際收益率，令當前市場的樂觀情緒面臨考驗。

2026年08月05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	7737	1.8	4.1	3.4	13.0
	道瓊工業	54086	1.7	2.5	2.2	12.5
	歐洲Stoxx 600	657	0.7	1.5	0.6	10.9
	日本東證指數	3962	0.0	-0.0	-2.5	16.2
新興市場	MSCI亞太不含日本	856	0.1	4.2	-3.4	18.5
	MSCI東協	815	0.1	1.2	5.3	6.8
	滬深300	4601	1.3	0.7	-5.0	-0.6
	MSCI中國	77	-0.1	3.4	8.2	-7.3
	印度NIFTY	24615	-0.6	2.6	1.4	-5.8
	巴西Bovespa	177895	-0.1	0.8	2.2	10.4
	越南VNINDEX	1777	0.8	5.7	-4.6	-0.4
	台灣加權	43361	-0.1	4.2	-7.3	49.7
產業市場	NASDAQ	26585	2.6	6.9	2.9	14.4
	費城半導體	12179	6.6	10.4	-3.5	71.9
	生技NBI	6578	2.3	-0.1	-2.8	15.3
	REITs	866	-0.3	-2.4	0.6	15.1
	KBW銀行	4601	1.3	1.3	4.0	16.6
	S&P 500 能源	897	-0.5	1.5	10.3	30.5
	MSCI礦業	599	3.1	5.9	2.8	9.0
	標普全球清潔能源	1175	2.2	7.3	-7.1	12.0
貨幣市場	美元指數	99.9	-0.0	-1.5	-1.0	1.6
	歐元/美元	1.2	0.2	1.3	0.8	-1.8
	美元/人民幣	6.7	-0.1	-0.3	-0.4	-3.4
	澳幣/美元	0.7	0.7	1.0	1.5	5.6
	美元/日圓	157.8	0.4	-3.7	-2.2	0.7
	美元/南非幣	16.4	-0.8	-1.9	0.9	-1.1
	美元/新台幣	32.5	0.0	0.2	1.6	3.3
商品市場	西德州原油	75.8	-5.7	-4.4	10.4	32.9
	黃金	4078.0	0.6	1.2	-2.4	-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	4.61%	-6.3	0.6	12.9	44.6
	美國2Y公債	4.19%	-4.6	-9.5	5.5	71.9
	美國投等債	5.37%	-6.0	-4.0	15.0	56.0
	美國非投等債	7.20%	-11.0	-22.0	7.0	67.0
	新興美元債	6.19%	-4.0	-5.0	15.0	48.0

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。