

2026年09月02日

寰宇金融日報

美伊戰況加劇，油價、美債殖利率續升，四大指數齊跌

市場重點

為報復伊朗企圖在荷姆茲海峽布雷，以及先前對約旦美軍基地發動攻擊，美軍對伊朗發動新一輪空襲，伊朗軍方與伊斯蘭革命衛隊也誓言嚴厲反擊，市場擔心中東原油供應及航運可能遭到戰事干擾，帶動Brent原油與WTI原油價格盤中最高分別漲至每桶95.45美元及90.97美元，均創下近兩月新高。市場對通膨疑慮有所升溫，加上Fed理事Barr再釋鷹派消息，共同帶動多國公債殖利率升至2008年以來高點，其中，美國10年期公債殖利率上升4bps至4.79%、英國10年期公債殖利率大升16 bps至5.22%、日本10年期公債殖利率盤中上升至3.009%，終場美股四大指數全面收黑。



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09月02日

寰宇金融日報

市場動態

美軍再對伊朗發動新一輪空襲，伊朗軍方誓言將嚴厲反擊

美軍以伊朗企圖攻擊荷姆茲海峽航運及襲擊美軍基地為由，9/1對伊朗發動新一輪空襲，川普表示，美軍在發動空襲前已通知波斯灣盟友，並再次警告伊朗不要反擊，聲稱喬治華盛頓號航空母艦已做好充分準備。伊朗軍方與革命衛隊隨後發表聲明，指控美國發動侵略，並揚言美方將為此感到後悔、面臨「嚴厲懲罰」，革命衛隊隨即表示，已向約旦亞喀巴灣附近營區發射彈道飛彈，鎖定當地一處美國海軍陸戰隊營區，聲稱已摧毀數處設施及攻擊直升機，但相關說法尚未獲得美軍證實，市場擔憂衝突持續擴大，可能進一步干擾荷姆茲海峽的原油運輸。國際油價於9/1大幅走高，布蘭特原油期貨上漲4.16美元或4.6%，收在每桶94.65美元；WTI原油期貨上漲4.46美元或5.2%，收在每桶90.22美元，其中，布蘭特原油創7/24以來最高收盤價，WTI則創7/23以來最高收盤價。

美國7月JOLTS職缺率小幅上升，勞動市場保持穩健

美國7月職缺暨勞工流動調查(JOLTS)顯示，截至月底職缺數由上月下修值的718.2萬個增加至727.1萬個，低於市場預期的730萬至731萬個，其中，7月職缺率(4.3%→4.4%)，主要由製造業、非教育類及地方政府，以及醫療保健與社會救助產業帶動，整體製造業職缺量創2023年12月以來最高。不過，企業招聘人數由533.2萬人降至505.4萬人，其中，7月招聘率(3.4%→3.2%)，主因專業及商業服務業招聘人數大幅減少，顯示企業在地緣政治不確定性及通膨持續的情況下，對擴大大力仍相當謹慎。整體而言，當前美國勞動市場仍處於「低招聘、低解雇」的格局，企業招聘態度趨於保守，但裁員規模亦維持低檔，顯示就業市場仍具韌性。在勞動市場尚未出現明顯惡化的情況下，Fed短期內政策重心仍可能放在抑制居高不下的通膨，以確保通膨回落至2%的目標。

Fed理事Barr表示，若通膨未能充分降溫，將支持升息

Fed理事Barr強調若未來數據能顯示通膨正朝2%目標回落，那麼Fed可以花更多時間評估政策立場，但若通膨降溫幅度不足，Fed官員應果斷選擇升息。此外，Barr進一步指出，美國消費支出迄今大致維持韌性、整體經濟表現仍然良好，但通膨依舊過高，加上伊朗戰爭推升油價、美國新一輪關稅，以及AI資料中心建設需求激增，都將使通膨壓力更加持久，可能使更廣泛的通膨壓力逐漸根深柢固。

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09月02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	7631	-0.7	-0.6	1.9	11.5
	道瓊工業	52767	-0.8	-1.5	0.5	9.8
	歐洲Stoxx 600	647	-0.6	-1.4	-0.3	9.3
	日本東證指數	4182	0.6	2.2	4.5	22.7
新興市場	MSCI亞太不含日本	893	0.3	1.3	3.3	23.6
	MSCI東協	823	-0.5	-1.6	1.4	7.9
	滬深300	4611	-0.3	1.3	0.5	-0.4
	MSCI中國	75	-1.0	-0.1	-1.4	-9.3
	印度NIFTY	24056	-0.1	-1.1	-1.3	-7.9
	巴西Bovespa	179722	1.3	2.9	1.0	11.5
	越南VNINDEX	1832	休市	休市	休市	休市
	台灣加權	46949	1.8	3.9	8.9	62.1
產業市場	NASDAQ	26100	-1.0	-0.2	2.9	12.3
	費城半導體	11289	-2.1	-2.6	-0.2	59.4
	生技NBI	7191	0.9	-2.6	11.4	26.0
	REITs	843	0.0	-2.7	-2.8	12.1
	KBW銀行	4611	-0.8	-2.0	-1.7	12.0
	S&P 500 能源	987	1.5	4.2	8.1	43.6
	MSCI礦業	665	-1.5	-4.8	14.9	20.9
	標普全球清潔能源	1102	-0.3	-1.8	-1.7	5.1
貨幣市場	美元指數	99.7	0.3	0.8	-0.2	1.4
	歐元/美元	1.2	-0.2	-0.7	0.6	-1.3
	美元/人民幣	6.7	0.0	0.0	-0.5	-3.8
	澳幣/美元	0.7	-0.3	-0.3	1.8	7.1
	美元/日圓	160.2	0.3	0.6	1.8	2.2
	美元/南非幣	16.2	0.4	1.5	-2.2	-2.4
	美元/新台幣	31.7	-0.1	-0.7	-2.0	0.7
商品市場	西德州原油	90.2	5.2	9.5	10.7	58.4
	黃金	4328.8	-2.4	-7.1	7.0	0.2
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	4.80%	4.8	16.9	6.3	63.1
	美國2Y公債	4.40%	5.8	22.6	10.9	92.7
	美國投等債	5.56%	7.0	17.0	10.0	75.0
	美國非投等債	7.37%	10.0	16.0	-4.0	84.0
	新興美元債	6.25%	5.0	12.0	-3.0	54.0

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。