

2026年09月01日

寰宇金融日報

美伊再度交火，油價、美債殖利率齊揚，美股遭受承壓

市場重點

美伊相隔一個月再度交火，帶動布蘭特原油期貨上漲2.71%，收在每桶90.49美元、WTI原油期貨上漲2.83%，收在每桶85.76美元，國際油價急拉推升美債10年期殖利率升至4.76%，為2025年1月以來高，壓抑美股走勢，標普11大板塊由能源(+2.1%)、資訊科技(+0.3%)領漲，其餘板塊皆呈現下跌；個股方面，輝達宣布投資聯發科35億美元，進一步深化雙方合作，希望吸引更多企業採用能與其資料中心生態系統連接的晶片，股價上漲1.48%至每股220.78美元，終場四大指數僅費半小幅收紅，其餘三大指數同步收黑。



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09月01日

寰宇金融日報

市場動態

美伊一個月來首度再交火，伊朗喊話重返協議，美方持續施壓

美伊軍事對峙重新升溫之際，美伊一個月來的相對克制遭打破，美軍攻擊伊朗拉拉克島附近軍事目標後，伊朗向約旦美軍基地發射彈道飛彈，雙方對攻擊成效各有不同說法，實際損害程度仍待確認。與此同時，伊朗外長阿拉格齊表示，若要打破僵局，美國必須重新履行6月簽署的諒解備忘錄（MoU），恢復川普本人簽署的協議框架，並強調國際社會共同目標是盡快結束戰爭；不過，這並不代表美伊已恢復正式談判，而是德黑蘭提出的外交前提。此外，荷姆茲海峽則持續成為軍事與能源市場焦點，美方否認伊朗所稱油輪觸雷事件，並指控德黑蘭散播假訊息，美國目前仍透過軍事威懾、經濟制裁與外交訊號並行施壓；整體而言，伊朗提出的「重返協議」是否能成為美伊談判重啟仍有待觀察，美伊在停火協議履行、荷姆茲航運及制裁等核心問題上仍存在重大分歧，中東能源供應與油價的地緣政治風險仍高。

G20財長會議貝森特釋放多項訊號，持續施壓伊朗、力挺美債市場

美國財政部長貝森特在G20財長與央行行長會議期間釋放多項政策訊號，表示美國將持續對伊朗施壓，透過經濟孤立與制裁創造迫使德黑蘭重返談判桌的條件，並認為能源價格衝擊最終將逐步緩解；在美債市場方面，他為近期長債殖利率上升辯護，稱美國債券市場仍是全球主要債市中表現較佳者，且川普上任以來10年期美債殖利率大致持穩，財政部擴大長債回購主要是向市場釋放訊號、降低流動性與單邊波動風險，而非試圖操縱均衡殖利率。對全球高債務問題，貝森特認為經濟成長才是降低債務負擔的核心，將透過放寬監管、改善投資環境及鼓勵民間投資提升成長動能；同時，他與白宮預算主管推動的財政整頓計畫，時間表可能延後至未來數週或數月。貝森特並表示相信日本政府與央行將採取措施推動日圓走強，市場已開始反映9月升息可能性；此外，美加貿易與關稅爭議仍未解決，預計與加拿大財長進一步磋商。

習近平會見普丁，中俄深化戰略合作 聚焦能源、科技與多邊協調

中國國家主席習近平與俄羅斯總統普丁於2026年上海合作組織峰會期間會面，雙方肯定中俄全面戰略協作持續深化，並強調將落實今年5月普丁訪華期間達成的合作共識，進一步推動貿易、能源、工業、交通、科技及文化等領域合作。

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。

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	7686	-0.3	0.4	2.6	12.3
	道瓊工業	53186	-0.7	-0.4	1.3	10.7
	歐洲Stoxx 600	651	-0.6	-0.5	0.3	9.9
	日本東證指數	4156	0.2	2.0	3.8	21.9
新興市場	MSCI亞太不含日本	890	-0.1	1.6	3.0	23.3
	MSCI東協	828	-0.0	-0.2	2.0	8.4
	滬深300	4625	0.3	1.4	0.8	-0.1
	MSCI中國	76	-0.1	1.1	-0.4	-8.4
	印度NIFTY	24080	-0.4	-0.6	-1.2	-7.8
	巴西Bovespa	177419	1.0	3.2	-0.3	10.1
	越南VNINDEX	1832	休市	休市	休市	休市
	台灣加權	46128	-0.4	3.1	7.0	59.3
產業市場	NASDAQ	26371	-0.1	1.5	3.9	13.5
	費城半導體	11535	0.6	1.0	2.0	62.9
	生技NBI	7125	0.1	-1.7	10.4	24.8
	REITs	843	-0.7	-2.6	-2.9	12.0
	KBW銀行	4625	-0.9	-0.8	-0.9	12.9
	S&P 500 能源	972	2.1	0.9	6.5	41.4
	MSCI礦業	675	-1.7	-2.4	16.7	22.7
	標普全球清潔能源	1105	-1.0	-0.4	-1.5	5.4
貨幣市場	美元指數	99.4	-0.3	0.4	-0.5	1.1
	歐元/美元	1.2	0.3	-0.4	0.8	-1.1
	美元/人民幣	6.7	-0.2	-0.0	-0.5	-3.8
	澳幣/美元	0.7	0.0	0.2	2.1	7.4
	美元/日圓	159.7	-0.2	0.4	1.5	1.9
	美元/南非幣	16.1	-0.3	0.6	-2.5	-2.7
	美元/新台幣	31.7	0.2	-0.6	-1.9	0.8
商品市場	西德州原油	85.8	2.8	0.9	5.2	50.6
	黃金	4437.4	-0.4	-4.6	9.7	2.7
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	4.75%	3.2	5.4	1.5	58.3
	美國2Y公債	4.34%	-0.2	11.0	5.0	86.9
	美國投等債	5.49%	1.0	3.0	3.0	68.0
	美國非投等債	7.27%	0.0	0.0	-14.0	74.0
	新興美元債	6.20%	3.0	3.0	-8.0	49.0

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。