

2026年09月10日

寰宇金融日報

油價、利率上揚， AI來扛，費半逆勢收紅

市場重點

受到地緣政治緊張影響，布蘭特原油盤中最高漲至\$101.87，為5月以來次高水準，另財政部舊債回購計畫金額低於部份市場預期，以及歐洲公債殖利率上行的共同影響，美債10年券殖利率盤中最高升抵4.8528%(2023/10以來高)，S&P500邁向連三日下跌，11板塊主要由能源領漲(+1.09%)，其餘10部門均下跌，又以工業部門的1.51%領跌，高油價與利率環境使資金湧向AI基礎建設避險，終場美股四大指數漲跌互見。

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10日

寰宇金融日報

市場動態

美國財政部宣布60億美元舊債回購，路透調查Fed 9月FOMC將按兵不動

美國財政部宣布9/10 對 10~20 年期舊券的流動性支持回購規模最高可達60億美元，為前一次長天期操作的三倍，也高於財政部 8/19 所公布「9/9 起長端單次上限由 20億美元提高至至少40億美元」的既定安排，但根據彭博蒐整投資銀行報告結果顯示，本次回購量符合市場預期的40億美元~60億美元，但低於最高值的100億美元；《路透》報導 93 位經濟學家的調查顯示，65 人(70%)預期 Fed 在 9/15~9/16 將聯邦基金利率維持3.50%~3.75%，8 月調查為90%；52 人(56%)預期 2026 年剩餘時間均按兵不動，也低於先前約 80%，其餘受訪者多預期至少升息一次。

伊朗重申無意退縮，只能繼續戰鬥；川普表示戰爭將在期中選舉後結束

伊朗半官方媒體《法斯通訊社》表示荷姆茲海峽甘省賈斯克近海傳出爆炸聲；《彭博》引述伊朗高級官員表示面對美國的海上封鎖和對其油輪的攻擊，經濟困境或許正在加劇，但最高領導人認為是存亡之戰，伊朗無意退縮，只能繼續戰鬥，自4月最激烈階段於結束以來，伊朗一直在重建軍事能力，擁有足夠的飛彈，支撐一場長期衝突。目前美國已經摧毀伊朗五艘油輪，以及攻擊哈格島的部份設施，而伊朗也向約旦空軍基地發射了約20枚飛彈，以及美國海軍艦艇以及數艘商船；美國總統川普表示為伊朗已經無力應對戰爭，戰爭將在期中選舉後「立即」結束，不能讓伊朗擁有核武器，選後油價也將隨之暴跌，將把汽油價格降至\$2/加侖以下。

AI基礎設施需求強勁，台灣8月出口超預期成長41.0%

台灣8月進口為601.0億美元，年增率由37.4%升至44.3%，出口824億美元，年增率由32.9%升至41.0%，皆高於預期的40.1%、34.7%，貿易主要圍繞著AI產業鏈國際分工與出口衍生需求之帶動，出口方面，電子零組件出口金額為322.2億美元(50.5%→58.0%)、資通訊與視聽產品出口金額為331.0億美元(29.5%→41.8%)，1~8月資通與視聽產品出口值已超越歷年水準，與電子零組件合計占總出口比重達78.7%，按區域來看，美國以236.7億美元為最大出口國，但中國大陸與香港、日本受電子零組件外銷強勁推升，出口值同創單月新高，各年增39.3%、32.0%。受益於隨人工智慧應用不斷深化，算力需求攀升，國際雲端服務業者加速建置AI基礎設施，主計處預估9月出口成長在42%~48%，下半年出口可望維持成長態勢。

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，客戶投資前應慎審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10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	7636	-0.5	-0.4	-1.5	11.6
	道瓊工業	52381	-0.8	-1.3	-3.0	9.0
	歐洲Stoxx 600	640	-1.4	-0.9	-3.0	8.1
	日本東證指數	4047	-0.1	-0.9	-1.3	18.7
新興市場	MSCI亞太不含日本	904	0.3	3.0	4.4	25.1
	MSCI東協	831	-0.7	0.7	0.4	8.9
	滬深300	4573	0.3	0.5	-2.8	-1.2
	MSCI中國	74	-0.1	-0.5	-4.6	-10.3
	印度NIFTY	23432	-0.9	-2.0	-4.7	-10.3
	巴西Bovespa	185629	-0.9	0.2	7.8	15.2
	越南VNINDEX	1827	-0.2	-0.3	2.8	2.4
	台灣加權	47183	0.2	2.2	5.0	62.9
產業市場	NASDAQ	26253	-0.6	0.1	-1.3	13.0
	費城半導體	11931	0.4	5.2	-0.5	68.4
	生技NBI	7017	-0.9	-3.7	2.3	22.9
	REITs	831	-1.0	-0.9	-2.3	10.4
	KBW銀行	4573	-0.2	0.2	-1.8	13.9
	S&P 500 能源	994	1.1	0.4	7.6	44.6
	MSCI礦業	683	0.6	2.4	5.6	24.1
	標普全球清潔能源	1145	-1.5	3.8	-0.3	9.2
貨幣市場	美元指數	98.8	0.0	-0.8	-1.0	0.5
	歐元/美元	1.2	0.1	0.4	0.8	-1.0
	美元/人民幣	6.7	-0.0	-0.2	-0.6	-4.0
	澳幣/美元	0.7	0.0	0.7	2.3	8.2
	美元/日圓	153.6	-0.3	-3.2	-3.6	-2.0
	美元/南非幣	16.0	0.3	-0.0	-0.9	-3.1
	美元/新台幣	31.5	-0.1	-0.8	-2.2	0.2
商品市場	西德州原油	96.1	3.2	5.5	18.3	68.7
	黃金	4398.8	1.0	0.3	0.2	1.8
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	4.84%	5.2	6.3	13.4	67.4
	美國2Y公債	4.43%	3.6	6.1	18.9	95.7
	美國投等債	5.59%	3.0	4.0	14.0	78.0
	美國非投等債	7.48%	9.0	13.0	23.0	95.0
	新興美元債	6.27%	4.0	2.0	10.0	56.0

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。