

2026年09月15日

寰宇金融日報

AI巨頭呼籲放緩發展速度，費半重挫逾5%

市場重點

Anthropic、OpenAI等業界高層相繼呼籲放慢前沿AI模型發展速度，微軟首訂AI行為準則，禁止模型自訂目標、隱瞞行為，若先進模型推出時程延後，可能拖慢資料中心建設，引發市場擔憂AI資本支出降溫，晶片股、記憶體股價紛紛重挫，使費半盤中跌幅一度達6.0%。另一方面，美伊和談停滯不前，國際油價續揚，市場定價Fed本週升息的機率達92%，使美國10年期殖利率最高升至5.012%，市場風險偏好遭受壓抑，終場四大指數同步收黑。



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15日

寰宇金融日報

市場動態

川普稱美伊戰火不會久，荷姆茲仍有石油流通、油價可望回落

美國總統川普表示美伊軍事衝突不會持續太久，並預期戰事結束後油價將「迅速暴跌」，同時稱目前仍有石油經由荷姆茲海峽運輸，除油價受戰事影響暫時上升外，其他商品價格均在下降，不過並未提供具體數據或明確說明戰事何時結束。此外，美方對與伊朗恢復談判持「開放」態度，並稱伊朗「迫切」希望達成協議，但未透露具體談判安排，並主張美國目前正協助油輪通過荷姆茲海峽，因此其他國家應在衝突結束後向美國支付「護航補償」。與此同時，川普並為政府物價表現辯護，將過去物價上漲歸因於前總統拜登政府，強調其政府已阻止伊朗取得核武。整體而言，[川普一方面釋出對伊朗談判的開放訊號，另一方面仍維持軍事施壓及荷姆茲海峽能源運輸立場，美伊外交前景與全球能源供應風險仍具高度不確定性。](#)

伊朗稱油輪觸雷爆炸，重申荷姆茲海峽封鎖、拒與美談判

伊朗伊斯蘭革命衛隊表示油輪「阿爾加亞」試圖通過荷姆茲海峽南部所稱的「禁航區域」時觸碰水雷，隨後爆炸起火，雖曾嘗試控制火勢但最終未能成功，伊方並重申此前已就相關「非法航道」風險發出警告，強調荷姆茲海峽仍由伊朗控制並處於封鎖狀態。與此同時，伊朗最高國家安全委員會秘書雷扎伊表示，美方近期釋出的談判訊號前後矛盾，伊朗不應受其影響，並[強調在伊朗提出的條件獲得滿足前，德黑蘭「絕不談判」](#)，顯示美伊外交僵局持續，荷姆茲海峽及全球能源運輸風險仍處於高度緊張狀態。昨日葉門境內由伊朗支持的胡塞武裝再度攻擊沙烏地阿拉伯能源及軍事設施，使油價續揚，Brent原油期貨上漲1.0%，收於每桶105.68美元；WTI原油期貨上漲1.3%，收於每桶101.39美元。

微軟公布AI安全準則，限制模型自主性、強化AI對齊機制

微軟公布暫行AI行為準則，將對未來自行開發的AI模型設下更明確的安全與倫理限制，強調AI應始終服務人類、提升使用者自主性與獨立判斷，不得自行設定目標、掩蓋不當行為或以超出人類理解範圍的方式溝通，同時禁止模型協助武器製造、取得危險物質及生成暴力、露骨色情等內容。微軟也將針對AI代理人可能出現的未授權網路攻擊及隱匿溝通等問題建立防護機制。微軟表示，暫行準則已經過法律、倫理、語言學及哲學專家等多方討論，現階段將先徵詢外界意見，修訂後預計自2027年起作為新AI模型開發的依據，顯示[大型科技公司正逐步由追求AI能力提升轉向兼顧安全治理與發展速度。](#)

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15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	7620	-0.5	-1.3	-2.1	11.3
	道瓊工業	52421	-0.3	-1.9	-2.4	9.1
	歐洲Stoxx 600	636	-0.5	-2.1	-3.3	7.4
	日本東證指數	4058	0.7	-1.6	-3.3	19.0
新興市場	MSCI亞太不含日本	874	-1.1	-3.6	-1.0	21.0
	MSCI東協	822	0.2	-1.8	-1.0	7.7
	滬深300	4480	-0.7	-2.1	-4.0	-3.2
	MSCI中國	73	0.2	-2.0	-2.1	-11.7
	印度NIFTY	23398	休市	休市	休市	休市
	巴西Bovespa	185501	-0.9	0.2	11.1	15.1
	越南VNINDEX	1788	-0.4	-1.8	3.4	0.2
	台灣加權	45863	-0.7	-3.1	0.1	58.3
	NASDAQ	26186	-0.6	-1.2	-2.0	12.7
產業市場	費城半導體	11131	-5.9	-5.1	-10.4	57.2
	生技NBI	6990	0.9	-3.4	2.8	22.5
	REITs	825	-0.6	-1.7	-4.5	9.6
	KBW銀行	4480	-1.9	-2.7	-4.9	12.3
	S&P 500 能源	984	-0.9	1.2	4.0	43.2
	MSCI礦業	640	-2.5	-5.2	1.7	16.3
	標普全球清潔能源	1118	-2.0	-1.7	-3.5	6.6
	美元指數	99.4	0.3	0.2	-0.3	1.1
貨幣市場	歐元/美元	1.2	-0.4	-0.6	-0.2	-1.7
	美元/人民幣	6.7	0.0	-0.0	-0.5	-4.0
	澳幣/美元	0.7	-0.4	-1.1	0.8	7.0
	美元/日圓	154.4	0.5	-0.0	-3.1	-1.5
	美元/南非幣	16.3	0.7	1.6	0.3	-1.8
	美元/新台幣	31.7	0.2	0.6	-1.0	1.0
商品市場	西德州原油	101.4	1.3	10.8	24.5	78.0
	黃金	4299.6	-1.1	-2.4	-1.8	-0.5
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	4.99%	2.1	20.5	29.5	82.1
	美國2Y公債	4.66%	3.2	29.2	48.9	118.5
	美國投等債	5.76%	2.0	22.0	34.0	95.0
	美國非投等債	7.70%	8.0	33.0	50.0	117.0
	新興美元債	6.45%	6.0	23.0	32.0	74.0

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。