

2026年09月23日

寰宇金融日報

市場觀望川習會與美伊談判， 美股四大指數漲跌互見

市場重點

隨著沙國逐步恢復東西向原油管線運作、準備重新從紅海港口出口原油，加上市場傳出伊朗要求美國降低軍事壓力，以換取七天內重新開放「荷姆茲海峽」，市場對中東原油供應逐步改善的預期升溫，油價因此回落至近兩週低點；不過，美國總統川普表示，美伊和平協議可能要等到11月期中選舉後才會出現，令市場樂觀情緒降溫。此外，Fed官員Collins與Barkin均支持上週升息決議並警告美國通膨仍偏高，進一步釋出鷹派信號，而市場也持續觀望即將到來的「川習會」能否在AI、稀土、關稅等議題上帶來更多正面成果，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23日

寰宇金融日報

市場動態

伊朗擬在7天內重開「荷姆茲海峽」，前提是美方需達成一定條件

伊朗正尋求借助聯合國大會期間的外交活動推動與美國恢復談判，並提出了一項有條件重新開放「荷姆茲海峽」的方案，一名伊朗政府高級官員向媒體透露，如果美國首先採取措施緩解軍事壓力，那麼伊朗將準備在七天內重新開放荷姆茲海峽，且相關方案已經通過調解方傳達給美方，目標是恢復談判，並最終實現兩國之間永久結束敵對行動，雖然根據伊朗《法爾斯通訊社》報導稱，重新開放「荷姆茲海峽」相關報導屬於不實消息，然美國總統川普於9/22聯合國大會上向對記者表示，美方官員已經與伊朗代表會談三個小時，結果非常有建設性，且已經安排了不久後再次會面，隨後川普在聯合國大會開幕演說中談及美伊衝突時表示，不排除美國與伊朗在11月美國國會中期選舉後達成結束衝突協議的可能性。整體而言，當前美伊雙方尚未公布此次會談的具體議題及後續安排，但已初步釋出正面信號，市場持續關注美伊雙方下一輪接觸能否進一步推動衝突降溫與協議談判。

Fed官員Collins與Barkin均表示後續升息需緊盯通膨風險

波士頓聯儲主席Collins於9/22表示，聯邦基金利率進一步轉向限制性，有助於確保通膨持續回落至2%目標，Collins進一步指出，隨著勞動市場狀況改善，貨幣政策可以更聚焦於恢復物價穩定，尤其美國通膨已連續約5年半高於聯準會目標，Collins強調未來通膨持續「明顯高於2%」的情境發生機率有所上升，反映其對通膨黏性與再度升溫風險的警戒提高。另外，里奇蒙聯準銀行總裁Barkin同日表示，通膨仍是美國聯準會當前更需要處理的「麻煩製造者」，且中東衝突、新關稅及AI基礎建設擴張對物價造成的衝擊，可能也不會迅速消失，通膨風險高於充分就業面臨的風險。Collins與Barkin談話延續偏鷹立場，顯示在就業市場持續改善後，聯準會政策重心正進一步轉向抑制通膨，若後續物價壓力未明顯降溫，市場仍需留意進一步升息風險。

台灣8月外銷訂單首度破千億美元、再創歷史新高

台灣8月外銷訂單1,029.6億美元，月增率由2.8%升至5.1%、年增率由61.9%升至71.4%，主因AI、高效能運算及雲端服務等應用迅速擴張，相關供應鏈需求居高不下，加上國際原物料價格上漲，帶動整體接單續揚。科技類品方面，資訊通信產品接單YOY(89.5%→100.5%)、電子產品接單YOY(71.7%→83.9%)，科技產品接單動能均進一步攀升，加上高效能運算等新興應用加速推展，帶動IC製造、晶片通路、記憶體等接單需求增加；傳統貨品方面，機械產品接單YOY(31.3%→28.3%)、基本金屬接單YOY(24.3%→26.8%)，均維持穩定成長，主因受惠於AI相關供應鏈需求強勁，帶動相關金屬與半導體設備需求升溫。

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23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	7765	-0.0	2.4	1.2	13.4
	道瓊工業	51864	-0.4	-0.4	-2.7	7.9
	歐洲Stoxx 600	643	0.1	1.4	-1.7	8.5
	日本東證指數	4091	休市	休市	休市	休市
新興市場	MSCI亞太不含日本	898	0.7	4.0	0.7	24.3
	MSCI東協	813	0.8	0.7	-2.3	6.5
	滬深300	4545	0.1	2.1	-1.6	-1.8
	MSCI中國	75	0.6	2.4	-3.1	-10.2
	印度NIFTY	23329	-0.4	0.9	-3.8	-10.7
	巴西Bovespa	187423	0.4	0.5	9.6	16.3
	越南VNINDEX	1817	1.0	0.3	2.8	1.8
	台灣加權	47800	0.2	5.0	5.7	65.0
產業市場	NASDAQ	27244	0.5	4.9	4.1	17.2
	費城半導體	12690	2.1	13.5	8.1	79.2
	生技NBI	7165	1.7	4.0	-1.6	25.5
	REITs	818	-0.1	-0.6	-4.9	8.6
	KBW銀行	4545	-2.4	-4.3	-5.4	7.1
	S&P 500 能源	946	-1.0	-6.1	-2.6	37.6
	MSCI礦業	646	1.4	1.7	-5.5	17.4
	標普全球清潔能源	1129	0.1	1.8	0.8	7.6
貨幣市場	美元指數	100.6	0.2	1.0	1.8	2.3
	歐元/美元	1.1	-0.1	-0.8	-2.0	-2.5
	美元/人民幣	6.7	0.1	-0.2	-0.3	-4.1
	澳幣/美元	0.7	-0.0	-0.2	-0.8	6.6
	美元/日圓	157.4	0.0	1.5	-1.0	0.4
	美元/南非幣	16.2	-0.4	-0.4	1.0	-2.3
	美元/新台幣	31.7	-0.2	-0.6	-0.5	0.9
商品市場	西德州原油	90.5	-2.0	-10.2	6.3	59.0
	黃金	4360.7	0.4	1.6	-5.3	1.0
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	4.96%	1.0	-4.1	22.7	79.4
	美國2Y公債	4.75%	0.7	9.1	51.8	128.1
	美國投等債	5.73%	0.0	-4.0	26.0	92.0
	美國非投等債	7.69%	1.0	-7.0	40.0	116.0
	新興美元債	6.45%	-1.0	-4.0	25.0	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。