

2026年3月5日

寰宇金融日報

基本面/AI/戰爭擔憂減緩，美股四大指數集體反彈

市場重點

雖然亞洲股市因美伊戰爭而重挫，但美國2月服務業ISM與ADP報告提振投資人對美國經濟與就業市場的信心，財長Bessent出面安撫市場，美伊戰爭方面，《紐約時報》報導稱伊朗情報人員間接聯繫了中央情報局以探尋結束衝突的條件後，風險偏好有所回升，比特幣價格最高漲至\$74064(Coinbase+14.57%)，S&P500 11大板塊中，因投資銀行美銀美林上調特斯拉(+3.44%)評等，激勵非核心消費領漲2.24%，加上AI晶片設計、硬體(AMD+6.42%、SanDisk+5.95%)帶動資通訊類股。

綁定財富管理LINE官方帳號
即時市場資訊不漏接!

<https://mma.tw/O04NM>



2026年3月5日

寰宇金融日報

市場動態

美國2月服務業ISM、ADP與Fed褐皮書報告顯示美國經濟保持擴張、就業市場回穩

美國2月ISM服務業指數由53.8→56.1，高於預期的53.5，為2022/7以來高，新訂單指數由53.1→58.6、出口訂單由45.0→57.2(2024/5以來高)，就業指數由50.3→51.8，而價格指數由66.0→63.0(雖大於>60，但2025/3以來低)，報告顯示，內外需皆有所回升、並佐證就業市場改善，服務業的成本壓力有所緩和，仍具有黏性；ADP 新增非農就業人數由2.2萬人→6.3萬人，高於預期的5.0萬人，留職者薪資成長持平在4.5%，跳槽者則由6.4%→6.3%，民間企業招聘活動在經歷 2025 年幾乎停滯後，近期出現回升跡象，就業成長仍集中在少數產業(教育與醫療服務+5.8萬人)；Fed發布的褐皮書顯示過去45天的美國經濟仍在「溫和擴張」(7個調查區成長)，但關稅推升成本，不確定性和對價格的敏感程度正在影響銷售業績，企業普遍預期短期內物價將以較緩慢的步調成長上漲，消費者更敏感，低收入壓力加劇；AI/資料中心與能源基建成為少數跨區一致的亮點需求，使製造商新訂單成長。

美國財長Bessent表示將把關稅水準在5個月內恢復到原本水準，認為原油供應充足

美國財長Bessent 接受CNBC採訪表示把臨時全球進口關稅稅率從 10% 提高到 15%，很可能在本週某個時刻開始實施，150天內用 301/232 把關稅體系換成更耐訴訟的法源，5個月內回到原稅率水準，伊朗戰事下油市仍供應充足，美國可用護航與 DFC 保險/擔保工具維持油輪通行與運輸穩定。

Fed理事Miran表示美國就業市場需要政策支持，繼續降息是合適的

Fed理事Miran表示貨幣政策仍具限制性，現在排除就業市場疲軟的趨勢還為時過早，仍需要官方的支持，也沒發現通膨存在擔憂的跡象，目前高於中性利率一個百分點，繼續降息是合適的，另對伊朗局勢對政策的影響下定論還為時過早；克里夫蘭總裁Hammack認為將通膨回到目標水準很重要，利率決策需要暫停一段時間，縮減資產負債表要有條不紊。

2026年3月5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	6870	0.8	-1.1	-0.7	0.4
	道瓊工業	48739	0.5	-1.5	-1.0	1.4
	歐洲Stoxx 600	613	1.4	-3.3	-0.8	3.5
	日本東證指數	3634	-3.7	-5.5	-0.3	6.6
新興市場	MSCI亞太不含日本	755	-4.3	-8.4	-3.3	4.6
	MSCI東協	763	-2.4	-6.7	-3.4	-0.0
	滬深300	4603	-1.1	-2.8	-1.2	-0.6
	MSCI中國	78	-1.3	-6.3	-7.6	-5.5
	印度NIFTY	24481	-1.5	-3.9	-4.8	-6.3
	巴西Bovespa	185366	1.2	-3.1	-0.2	15.0
	越南VNINDEX	1818	0.3	-2.3	0.3	1.9
	台灣加權	32829	-4.4	-7.3	2.0	13.3
產業市場	NASDAQ	22807	1.3	-1.5	-1.9	-1.9
	費城半導體	7914	1.9	-6.5	-0.7	11.7
	生技NBI	5967	1.6	-1.0	0.9	4.6
	REITs	829	0.2	0.8	8.0	10.1
	KBW銀行	4603	0.6	-3.3	-6.9	-2.6
	S&P 500 能源	857	-0.7	2.2	7.7	24.7
	MSCI礦業	665	0.1	-5.0	3.1	20.8
	標普全球清潔能源	1150	1.7	-5.7	-3.9	9.6
貨幣市場	美元指數	98.8	-0.3	1.1	1.4	0.5
	歐元/美元	1.2	0.2	-1.5	-1.6	-1.0
	美元/人民幣	6.9	-0.3	0.5	-0.6	-1.3
	澳幣/美元	0.7	0.6	-0.7	0.8	6.0
	美元/日圓	157.1	-0.4	0.4	0.8	0.2
	美元/南非幣	16.3	-1.1	3.1	2.5	-1.3
	美元/新台幣	31.7	0.3	1.2	0.5	0.9
商品市場	西德州原油	74.7	0.1	14.1	18.8	30.8
	黃金	5140.4	1.0	-0.5	3.9	19.0
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	4.10%	3.7	4.4	-17.0	-7.1
	美國2Y公債	3.55%	3.9	7.6	-2.2	7.4
	美國投等債	4.83%	1.0	7.0	-4.0	2.0
	美國非投等債	6.74%	-11.0	11.0	16.0	21.0
	新興美元債	5.80%	-2.0	14.0	3.0	9.0

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。