

美國醞釀對伊朗最後一擊，美股四大指數重挫

市場重點

川普發文威脅伊朗，加上消息據傳美國將對伊朗醞釀最後一擊，再度令國際油價上漲，Brent和WTI分別上漲5.7%至\$108.0及4.6%至\$94.5，標普11大板塊以能源(+1.6%)領漲，以通訊服務(-3.5%)領跌，其中Meta(-8.0%)受到社群媒體成癮案判決不利影響而重挫，資訊科技(-2.7%)中的半導體板塊(-4.5%)有較大跌幅。終場美股四大指數同步收黑，道瓊工業指數下跌 469.38 點，或 -1.01%，報 45,960.11 點。那斯達克指數下跌 521.74 點，或 -2.38%，報 21,408.08 點。S&P 500 指數下跌 114.74 點，或 -1.74%，報 6,477.16 點。費城半導體指數大跌 381.87 點，或 -4.79%，報 7,585.87 點。

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03月27日

寰宇金融日報

市場動態

美伊軍事行動仍未停歇，盤後川普指對伊朗能源設施的打擊再推遲10天

CNN報導以色列擊殺了IRGC海軍司令坦格西里，為荷莫茲海峽近乎全面封鎖的關鍵指揮者，美國總統川普在社群媒體上發文警告伊朗必須「最好儘快認真起來，否則將為時已晚」，多名美國官員和知情人士透露，美國國防部正在制定針對伊朗的所謂“最後一擊”軍事選項，相關方案可能包括動用地面部隊及大規模空襲行動等。伊朗亦釋出強硬訊號，稱若美方以軍事手段開通海峽將面臨代價，根據英國航運媒體《勞埃德船舶日報》25日報道，伊斯蘭革命衛隊在荷姆茲海峽推行管控系統，要求過往船隻提交完整檔、取得通行代碼並由伊方護航，自3/13以來，已有26艘船舶在該系統下通過海峽。美國總統川普表示，伊朗允許10艘油輪通行荷姆茲海峽，以此作為一份禮物。盤後消息指出，因伊朗方面提出要求，相關針對其能源設施的打擊行動將再延後10天，至美國東部時間4月6日晚間8點。雙方談判目前仍在進行中，儘管部分假新聞媒體及其他管道出現相反且不正確的說法，但整體談判進展被形容為相當順利。

OECD將中東能源衝擊納入基準情境後，大幅上修G20通膨至4.0%

OECD 3 月期中展望指出若無伊朗戰爭，原本全球經濟成長可望上修0.3p.p.，然將中東能源衝擊納入基準情境後，儘管維持全球2026年GDP成長2.9%、小幅下修2027年GDP成長至3.0%(-0.1p.p.)，其中OECD對歐元區GDP有較大幅度的下修，包括將2026年和2027年GDP分別下修0.4p.p.及0.2p.p.至0.8%及1.2%，對美國2026年GDP則上修0.3p.p.至2.0%，但將2027下修0.2p.p.至1.7%。通膨方面，OECD將G20 2026年整體通膨由2.8%大幅上修至4.0%、2027年通膨上修至2.7%(+0.2pp)，主因油氣等能源假設價格上調並推升成本壓力；OECD並警告荷姆茲海峽的航運停擺和能源基礎設施的關閉或損壞，已引發能源價格暴漲並擾亂化肥等關鍵大宗商品的全球供應，將進一步壓低成長、推升通膨。美國通膨方面，OECD將2026年美國整體通膨預測從此前的2.8%大幅上修至4.2%，為G7國家中最高，遠高於Fed預期的2.7% PCE通膨預估。

2026年03月27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	6477	-1.7	-2.0	-6.0	-5.4
	道瓊工業	45960	-1.0	-0.1	-6.5	-4.4
	歐洲Stoxx 600	581	-1.1	-0.5	-7.7	-1.9
	日本東證指數	3643	-0.2	0.9	-4.5	6.9
新興市場	MSCI亞太不含日本	745	-1.5	-2.3	-8.4	3.1
	MSCI東協	754	-1.2	-0.6	-7.5	-1.2
	滬深300	4478	-1.3	-2.3	-4.9	-3.3
	MSCI中國	77	-2.3	-3.1	-8.1	-7.7
	印度NIFTY	23306	0.0	1.3	-8.3	-10.8
	巴西Bovespa	182733	-1.5	1.4	-4.6	13.4
	越南VNINDEX	1645	-0.8	-3.2	-11.9	-7.8
	台灣加權	33338	-0.3	-1.0	-3.9	15.1
產業市場	NASDAQ	21408	-2.4	-3.1	-6.4	-7.9
	費城半導體	7586	-4.8	-3.5	-9.0	7.1
	生技NBI	5717	-0.2	0.5	-5.7	0.2
	REITs	766	-0.0	-3.3	-7.1	1.8
	KBW銀行	4478	-1.1	2.4	-5.6	-7.2
	S&P 500 能源	945	1.6	4.3	12.1	37.4
	MSCI礦業	566	-2.5	0.7	-17.3	2.8
	標普全球清潔能源	1154	-3.5	-2.9	-5.7	10.0
貨幣市場	美元指數	99.9	0.3	0.7	2.1	1.6
	歐元/美元	1.2	-0.3	-0.5	-2.1	-1.9
	美元/人民幣	6.9	0.2	0.3	0.5	-1.1
	澳幣/美元	0.7	-0.9	-2.8	-2.4	3.2
	美元/日圓	159.8	0.2	1.3	2.5	2.0
	美元/南非幣	17.1	0.8	2.1	7.1	3.3
	美元/新台幣	31.9	-0.2	-0.2	1.4	1.5
商品市場	西德州原油	94.5	4.6	-1.1	44.2	65.8
	黃金	4376.1	-2.9	-5.9	-14.9	1.3
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	4.41%	7.9	16.2	38.3	24.5
	美國2Y公債	3.99%	10.1	19.3	52.5	51.3
	美國投等債	5.26%	12.0	16.0	51.0	45.0
	美國非投等債	7.50%	16.0	19.0	85.0	97.0
	新興美元債	6.27%	8.0	13.0	60.0	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。