

美伊戰爭風險+AI衝擊軟體行業，美股連五週收黑

市場重點

美股仍受到投資人擔憂美伊無法達成協議，伴隨著國際原油價格再度走高，WTI升至\$99.64/桶(+5.46%)，VIX最高升至31.65，美債10年券殖利率最高曾升抵4.48%，美股再度承壓，S&P500 11大部門仍是以能源(+1.87%)領漲，非必須消費(-3.05%)領跌，其中郵輪股重挫，Carnival因燃油成本飆升，下修展望(-4.35%)、Norwegian Cruise Line(-6.80%)。另Anthropic尚未發佈的新AI模型Claude Mythos的網路攻擊能力優勢讓投資人擔憂可能對網路安全行業造成衝擊，重挫網安類股(IHAK -3.62%)，亦拖累軟體股(IGV -3.59%)表現。終場美股四大指數同步收低，道瓊指數自高點回落10%，正式落入修正區，其他三大指數連續第五週收黑。

綁定財富管理LINE官方帳號
即時市場資訊不漏接!

<https://mma.tw/O04NM>



2026年03月30日

寰宇金融日報

市場動態

美伊戰爭令密大消費者信心終值進一步惡化，Fed開惕能源衝擊轉成通膨預期

密大3月消費者信心終值由2月的56.6→53.3，由初值55.5下修；現況、預期指數分別下修至低於預期的55.8、51.7(2022年以來區間下緣水準)，而未來1年通膨預期由3.4%上升至修值的3.8%，顯示油價與股市回檔已開始壓縮家庭風險承受度。Fed費城分行總裁Paulson指出，美伊戰爭推升的燃料與肥料價格，正提高通膨與成長雙重風險，且大眾對價格變動的敏感度經過近年通膨後已明顯提高。擔憂原本應屬暫時性的商品衝擊，若透過預期心理與企業訂價行為延長，就可能使Fed維持更久的觀望，甚至改變政策立場；里奇蒙分行總裁Barkin表示儘管關稅、移民及其他政策轉變的不確定性開始緩解，在油價飆漲之前，2%通膨目標的進展停滯，而伊朗戰爭帶來油價衝擊，人工智慧帶來大量投資，形容美國經濟籠罩在迷霧中，希望在迷霧散去之前，應維持利率不變。

美國務卿Rubio表示戰事將再持續2~4週，伊朗同意泰、馬、巴基斯坦通過荷莫茲海峽

3/27 媒體《Axois》報導美國國務卿Rubio在前往G7外長會議時表示美國無須進行地面戰便可完成目標，但戰爭還將持續2~4週。《CBS》報導美國已派遣喬治W布希航空母艦前往中東，《華盛頓郵報》報導美國防部在伊朗展開為期數週的地面行動做準備，惟任何潛在的地面行動都不會達到全面入侵的程度，而是可能由特種作戰部隊與常規步兵混合編組發動突襲，根據《紐約時報》報導駐中東美軍已增加1萬人至5萬人。

3/28泰國總理Anutin表示已經與伊朗在荷莫茲海峽通行達成協議，馬來西亞外交部Hasan表示伊朗已經允許該國滯留在荷莫茲海峽通行的油輪通行，但仍需要適當的時間窗口通過；巴基斯坦伊朗已同意讓20艘懸掛巴基斯坦國旗的船隻通過荷莫茲海峽。3/27《彭博社》指出沙烏地阿拉伯延布港出口數據顯示，過去5天內，延布港原油出貨量平均每日約有419萬桶，為戰前140萬桶約3倍；已達到戰前每日整體出貨量的6成(約700萬桶)。葉門武裝組織胡塞青年攻擊以色列，宣布參與戰爭，曼德海峽遇襲風險上升，該海峽乘載全球約9%的海運貿易，包含約20%的貨櫃運輸量。

2026年03月30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	6369	-1.7	-2.1	-8.3	-7.0
	道瓊工業	45167	-1.7	-0.9	-8.7	-6.0
	歐洲Stoxx 600	575	-1.0	0.4	-9.2	-2.9
	日本東證指數	3650	0.2	1.1	-5.0	7.1
新興市場	MSCI亞太不含日本	739	-0.7	-2.3	-10.4	2.4
	MSCI東協	750	-0.5	-1.0	-8.3	-1.7
	滬深300	4503	0.6	-1.4	-4.9	-2.8
	MSCI中國	77	0.5	-1.2	-8.0	-7.3
	印度NIFTY	22820	-2.1	-1.3	-10.4	-12.7
	巴西Bovespa	181557	-0.6	3.0	-5.1	12.7
	越南VNINDEX	1673	1.7	1.5	-10.1	-6.3
	台灣加權	33113	-0.7	-1.3	-6.5	14.3
產業市場	NASDAQ	20948	-2.1	-3.2	-9.5	-9.9
	費城半導體	7458	-1.7	-2.8	-11.9	5.3
	生技NBI	5549	-2.9	-0.8	-8.0	-2.8
	REITs	761	-0.7	-0.8	-7.4	1.1
	KBW銀行	4503	-2.4	-0.5	-10.1	-9.4
	S&P 500 能源	962	1.9	6.2	14.7	40.0
	MSCI礦業	570	0.7	3.6	-18.5	3.6
	標普全球清潔能源	1146	-0.7	-1.4	-6.1	9.2
貨幣市場	美元指數	100.2	0.3	0.5	2.5	1.9
	歐元/美元	1.2	-0.2	-0.5	-2.5	-2.0
	美元/人民幣	6.9	-0.0	0.1	0.7	-1.1
	澳幣/美元	0.7	-0.2	-2.1	-3.5	3.0
	美元/日圓	160.3	0.3	0.7	2.5	2.3
	美元/南非幣	17.1	0.1	0.5	8.1	3.4
	美元/新台幣	31.9	-0.0	-0.3	1.8	1.5
商品市場	西德州原油	99.6	5.5	1.4	52.5	74.8
	黃金	4494.1	2.7	0.0	-13.0	4.0
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	4.43%	1.6	4.8	37.6	26.1
	美國2Y公債	3.91%	-7.4	1.2	44.1	43.9
	美國投等債	5.27%	1.0	5.0	51.0	46.0
	美國非投等債	7.68%	18.0	22.0	105.0	115.0
	新興美元債	6.33%	6.0	8.0	67.0	62.0

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。