

# 美伊戰爭結束現曙光？四大指數連二揚

## 市場重點

隨著市場預期美伊戰事出現結束曙光，激勵市場風險情緒，國際原油價格大跌，布蘭特(-2.70%)、西德州(-1.24%)原油盤中相繼跌破每桶\$100，推動美債殖利率走低，S&P500 11大部門以能源的3.89%領跌，Alphabet、Meta、Amazon等藍籌科技股推動指數上揚，記憶體領域漲勢最大(Micron +8.62%、SanDisk +9.03%、WD+10.07%)，資、通訊部門分別上漲1.14%、1.65%，終場美股四大指數全面收高。

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04月02日

# 寰宇金融日報

## 市場動態

### 川普稱「很快」結束軍事行動，然實際情況與伊朗官方談話基調存在矛盾

川普將在今日早上台北時間9:00就伊朗事件發表全國演說，此前4/1表示伊朗總統已要求停火，美國將在伊朗「很快」結束軍事行動，但在荷姆茲海峽重新開放並保障關鍵能源運輸之前，排除了達成任何停火協議的可能性，另白宮發布最新的官方聲明顯示對峙並未轉向溫和，而是再次強調摧毀伊朗飛彈與生產設施、殲滅海軍、切斷代理人網絡並永久阻止其取得核武；伊朗方面，總統Pezeshkian致函美國民眾，稱伊朗對普通美國人並無敵意，美國將大量軍事基地和軍事力量集結於伊朗週邊，對伊朗形成軍事威脅。伊朗已採取且將繼續採取的是基於合法自衛權，絕不是發動戰爭或侵略。外交部又反駁川普所稱「伊方已請求停火」，稱相關言論是虛假且無事實基礎，根據央視報導伊朗官員表示停火必須以確保戰爭永久結束為前提。目前仍在推進軍事部屬，包括82空降師、海將陸戰隊與 George H.W. Bush 航艦群；川普再度揚言退出NATO，但遭到共和黨的前參院共和黨資深議員McConnell與民主黨議員Coons發表聯合聲明表示，與盟邦維持北約的團結，符合美國的利益，反對川普的決定。

### 日銀1Q/26短觀顯示大企業景氣佳，戰爭暫無礙持續資本支出週期

1Q/26日銀短觀調查，問卷回復時間為2/26~3/31(反映企業對美伊戰爭的預期)，其中大型製造業指數與展望分別由上修值的16→17、15→14，高於市場預期的16、12，大型非製造業指數分別為持平在上修值的36、28→29，高於市場預期的33、27；報告顯示以製造業而言，外需改善優於內需，通膨展望方面，3年由4.3%→4.6%、5年由5.2%→5.6%，有資料以來高，企業的中長期通膨展望持續改善，惟整體的銷售與利潤改善有限，固定投資中以大型企業的3.3為佳，是有資料以來次高水準，預示2026年資本支出有望保持穩健的擴張；大、中企業的現狀分別由25→27、22→23，預期指數略降至21、14，相比小企業指數、展望由14→13、8→7，大小企業調查差異仍大，小型企業遭受較多總經環境的逆風。

### ECB官員Dolenc表示若能源價格上漲擴散，需要儘早採取行動

ECB管委Dolenc表示歐元區經濟惡化的狀況可能已超出上個月會議時的基礎情境，不利情景更有可能成為官方的下一個基準，因為社會大眾對2022年的通膨飆升記憶猶新、第二輪通膨的影響可能不會像上次那樣持續那麼長時間，若有跡象表明能源價格上漲很快蔓延到經濟的其他領域，出現通膨預期會迅速上升，就需要考慮儘早採取行動。

2026年04月02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	6575	0.7	-0.3	-4.5	-3.9
	道瓊工業	46566	0.5	0.3	-4.8	-3.1
	歐洲Stoxx 600	598	2.5	1.7	-4.2	0.9
	日本東證指數	3671	4.9	0.5	-5.8	7.7
新興市場	MSCI亞太不含日本	747	4.5	-1.2	-8.3	3.4
	MSCI東協	761	2.1	-0.2	-3.5	-0.2
	滬深300	4526	1.7	-0.3	-4.3	-2.2
	MSCI中國	78	2.2	-0.8	-3.9	-6.3
	印度NIFTY	22679	1.6	-2.7	-8.8	-13.2
	巴西Bovespa	187953	0.3	1.4	-0.7	16.7
	越南VNINDEX	1703	1.7	2.7	-7.8	-4.6
	台灣加權	33175	4.6	-0.8	-5.5	14.5
產業市場	NASDAQ	21841	1.2	-0.4	-4.0	-6.0
	費城半導體	7802	2.8	-2.1	-4.1	10.2
	生技NBI	5874	0.6	2.5	-2.3	2.9
	REITs	777	0.4	1.4	-6.7	3.2
	KBW銀行	4526	1.2	1.4	-2.4	-4.9
	S&P 500 能源	907	-3.9	-2.5	4.0	31.9
	MSCI礦業	617	4.5	6.4	-12.7	12.1
	標普全球清潔能源	1163	1.0	-2.8	-0.4	10.8
	貨幣市場	美元指數	99.7	-0.3	0.1	1.3
歐元/美元		1.2	0.3	0.3	-0.8	-1.3
美元/人民幣		6.9	-0.3	-0.4	-0.4	-1.6
澳幣/美元		0.7	0.4	-0.3	-2.3	3.8
美元/日圓		158.8	0.1	-0.4	0.9	1.3
美元/南非幣		16.8	-0.7	-0.9	4.4	1.5
美元/新台幣		32.0	-0.1	0.1	1.7	1.7
商品市場	西德州原油	100.1	-1.2	10.9	41.6	75.6
	黃金	4758.6	1.9	5.6	-10.6	10.2
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	4.32%	0.2	-1.4	28.4	15.2
	美國2Y公債	3.80%	0.8	-8.4	32.6	32.8
	美國投等債	5.13%	-1.0	-1.0	31.0	32.0
	美國非投等債	7.25%	-15.0	-9.0	48.0	72.0
	新興美元債	6.23%	-6.0	4.0	49.0	52.0

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。