

美伊談判前景不明，但AI需求前景佳，費半連16漲近萬點

市場重點

此前川普宣布將美伊停火期限延長為無限期，川普稱美伊將談判的訊息尚未得到證實，美軍對伊朗港口的封鎖仍在、荷姆茲風險尚未完全解除，但GE Vernova、Boeing等財報優於預期的工業股接棒，企業財報亦提振投資人風險偏好，加上市場傳聞台積電(+5.26%)將在2029年於亞利桑那州擴產，反映AI需求前景好轉，硬體(MU+8.48%、SNDK+8.37%、AMD+6.67%)股價表現，資金重新回到資訊、通訊與能源，終場四大指數收紅。

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23日

寰宇金融日報

市場動態

美國川普指出美伊或在週五重啟談判消息仍待核實

4/22《紐約時報》指出美國總統川普回覆該報社時指出和平談判最快有望在未來36至72小時內取得進展，不排除於周五重啟對話，伊朗官媒《塔斯姆尼社》報導有關於川普的和平談判言論是在說謊，另《FOX》亦指出是不實消息。《紐約時報》報導巴基斯坦已收到伊朗發出的恢復面對面會談的積極信號。《Axois》報導美國此次延遲打擊並非「無限期」川普僅願意給予伊朗3至5天的「短暫窗口期」，整合內部分歧意見。

重要企業財報摘要：

United Airline(-5.58%)表示雖然需求端仍穩，但管理層在財報會議上坦言，若要完全轉嫁燃油衝擊，票價可能需再上調15%-20%；公司以海灣航空燃料每加侖約4.30美元作為基準情境，Q2/26與全年獲利指引皆低於市場預期。西南航空(-3.84%)營收(\$7.249B vs. Consensus \$7.286B)與獲利(\$0.45 vs. Consensus \$0.46)亦不及市場預期。

GE Vernova(+13.75%)盤前，上季EPS為\$0.78，低於市場預期的\$1.806，因剔除其中包含4.5b美元的M&A一次性利益，但營收為優於預期的93.3億美元，優於預期的91.11億美元，183億美元訂單、1640億美元積壓訂單，反映電力與電網設備需求同步強勁，全面上修2026年營收、EBITDA margin、自由現金流三項指引。AI資料中心建設已經從晶片/伺服器，外溢到更長週期、交付更慢但能見度更高的發電與電網設備。

盤後，ServiceNow(-12.26%)揭露上季財報時財務指標雖優於預期，但中東地區持續的衝突導致多筆大型交易延遲結案，Q1/26訂閱收入增速受到衝擊，因收購網路安全新創公司Armis，對短期現金流帶來挑戰，以及首季訂閱收入增速受到衝擊預估Q2/26為3.815b~3.820b(vs. Consensus 3.75b)，2026年的訂閱收入將達到\$15.74b~15.78b(上次為15.53b)；TESLA營收雖低於預期，但自由現金流由市場原本預期的-1.58b→+1.44b，營業現金流達3.94b，全年CAPEX由此前預估的20b上調至25b，Robotaxi、Cybercab、TeraFab與Optimus敘事仍被管理層積極維持，股價一度上漲約4%~5%後回吐升幅；IBM得益於強勁的軟體和基礎設施表現，上季營收成長6%，利潤率大幅提升，自由現金流創歷史新高，但因伊朗戰爭與歐洲經濟前景不確定性，股價下跌逾7%；德州儀器(+10.66%)公布Q1/26營收48.3億美元、EPS 1.68美元，並預估第二季營收50億至54億美元，由於公司專注於類比訊號晶片，反映半導體板塊的樂觀情緒不再侷限AI伺服器與高階運算，而是開始向更廣泛的電子鏈條擴散。像是更全面的景氣修復訊號。

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04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	7138	1.0	1.6	8.5	4.3
	道瓊工業	49490	0.7	2.1	7.1	3.0
	歐洲Stoxx 600	614	-0.3	-0.5	6.4	3.7
	日本東證指數	3745	-0.7	-0.7	7.4	9.9
新興市場	MSCI亞太不含日本	823	-0.6	1.6	12.7	13.9
	MSCI東協	774	-0.6	-1.1	3.5	1.4
	滬深300	4800	0.7	2.4	8.6	3.7
	MSCI中國	81	-1.3	1.0	7.0	-2.6
	印度NIFTY	24378	-0.8	0.6	8.3	-6.7
	巴西Bovespa	192889	-1.7	-2.5	6.0	19.7
	越南VNINDEX	1857	1.3	3.1	16.7	4.1
	台灣加權	37878	0.7	3.1	15.8	30.8
產業市場	NASDAQ	24658	1.6	2.7	12.4	6.1
	費城半導體	9909	2.7	7.3	27.5	39.9
	生技NBI	6052	0.1	-0.4	7.6	6.0
	REITs	822	-1.0	-0.1	6.4	9.2
	KBW銀行	4800	-0.5	1.4	12.1	3.5
	S&P 500 能源	866	1.1	1.2	-5.5	25.9
	MSCI礦業	652	0.9	-0.7	17.4	18.4
	標普全球清潔能源	1267	1.6	1.8	10.2	20.8
	貨幣市場	美元指數	98.6	0.2	0.5	-0.4
歐元/美元		1.2	-0.3	-0.8	0.8	-0.3
美元/人民幣		6.8	0.0	0.1	-0.8	-2.3
澳幣/美元		0.7	0.1	-0.1	2.1	7.3
美元/日圓		159.5	0.1	0.3	0.7	1.8
美元/南非幣		16.5	-0.1	0.6	-2.1	-0.5
美元/新台幣		31.5	0.2	-0.3	-1.8	0.4
商品市場	西德州原油	93.0	3.7	5.5	8.9	63.1
	黃金	4739.9	0.4	-1.1	7.5	9.7
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	4.30%	1.1	1.9	-3.9	13.6
	美國2Y公債	3.80%	1.9	3.6	-5.4	32.5
	美國投等債	5.02%	-2.0	1.0	-14.0	21.0
	美國非投等債	6.88%	0.0	3.0	-47.0	35.0
	新興美元債	5.92%	-1.0	-2.0	-33.0	21.0

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。