

油價回落、Apple財報帶動標普、那指、費半刷新高

市場重點

上週稍早因市場對於川普可能封鎖海峽數月擔憂升溫，布蘭特油價於4/30升高點126美元每桶，隨後5/1傳伊朗提出停火協議，市場評估美伊談判前景，布蘭特原油回落至110美元/桶下方，地緣擔憂略有降溫，另蘋果公布上季獲利展望均優於預期，5/1股價勁揚3.24%，國際油價暫時回落與科技類股漲勢延續激勵美股走勢，標普、那指、費半於5/1均創新高。

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05月04日

寰宇金融日報

市場動態

美國3月核心PCE符合預期，1Q GDP成長2.0%，反映政府關門影響消退

美國3月PCE物價指數月增率由0.4%升至0.7%，年增率由2.8%升至3.5%，皆符合市場預期，核心PCE物價指數月增率由0.4%降至0.3%，年增率由3.0%升至3.2%，同樣皆符合預期。從結構來看，服務業價格月增率由0.2%回升至0.3%，扣除能源和房租的服務價格(超級核心通脹)由0.2%升至0.3%，服務價格依然保持黏著，同時商品價格年增率由0.7%回升至1.4%，主要受能源產品由1.4%上升至20.9%影響，但其餘非能源商品月增率普遍放緩，耐久財商品月增率由1.0%放緩至0.4%，顯示油價於3月尚未明顯推升核心商品價格，使核心PCE月增率於3月呈現放緩。另美國公布1Q GDP季增年率由0.4%上升至2.0%，低於預期的2.3%，其中私人消費成長由1.9%放緩至1.6%，貢獻GDP 1.08p.p.，非住宅的私人固定投資成長由2.4%上升至10.4%，設備與智慧財產權投資分別成長17.2%、13.0%，合計非住宅私人固定投資貢獻GDP 1.39p.p.。而出口與進口分別成長12.9%、25.8%，貿易逆差使淨出口貢獻GDP -1.30p.p.，抵消部分消費與投資對成長貢獻。

川普致函國會因應戰爭權力法到期，稱已「終止」對伊朗敵對行動

川普於5/1致函國會稱對伊朗的敵對行動已經終止，以因應戰爭權力決議所規範的60天期限於5/1到期，該法律規定未經國會授權的軍事行動不得於當地超過60天，除非獲得國會批准，否則需於到期後30天撤離。川普的信中主張自4/7開始的兩週停火延長後，美伊就沒再交火，但信中指出伊朗依然對美國和美國軍造成重大威脅，暗示戰爭尚未結束，並於5/2警告如果伊朗行為不端，可能會下令對伊朗採取新的軍事行動。伊朗已就美國提出的結束衝突的提議提交了一份14點的回應，其要求在30天內解決所有問題並結束戰爭，其他要求包括撤出伊朗週邊地區、結束海上封鎖、解凍被凍結的伊朗資產、支付賠款、解除制裁、停止在黎巴嫩的戰鬥、以及建立新的荷姆茲海峽管控機制。川普於5/2表示認為這個提案無法被接受，強調伊朗沒有為過去47年裡對人類和世界所做的一切付出足夠大的代價。

日本政府干預阻貶，日圓4/30盤中升至155.57

日圓4/30貶勢引發當局關注，財務大臣片山皋月於當天下午表示採取大膽行動的時機正在逼近，財務官三村淳稱這是對市場的最後撤退勸告。日圓當天稍早貶至160.72，隨後於日本時間晚間7點升至155.57水準，日經新聞引述官員證實政府進場干預，《日本時事通信社》與《日經新聞》5/2報導依市場參與者以日本央行1日公佈的活期存款數據為基礎所做的估計，日本政府4/30干預匯率的規模約為5兆到6兆日圓。

2026年05月04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	7230	0.3	0.9	9.8	5.6
	道瓊工業	49499	-0.3	0.5	6.4	3.0
	歐洲Stoxx 600	612	0.0	0.1	2.5	3.3
	日本東證指數	3729	0.0	0.3	3.2	9.4
新興市場	MSCI亞太不含日本	823	0.1	-0.2	12.1	14.0
	MSCI東協	755	0.1	-0.2	0.1	-1.0
	滬深300	4807	休市	休市	休市	休市
	MSCI中國	79	0.0	-1.6	2.1	-5.2
	印度NIFTY	23998	休市	休市	休市	休市
	巴西Bovespa	187318	休市	休市	休市	休市
	越南VNINDEX	1854	休市	休市	休市	休市
	台灣加權	38927	休市	休市	休市	休市
產業市場	NASDAQ	25114	0.9	1.1	14.8	8.1
	費城半導體	10595	0.9	0.8	35.3	49.6
	生技NBI	5799	-1.1	-1.7	-0.9	1.6
	REITs	840	-0.2	1.2	6.7	11.7
	KBW銀行	4807	-0.6	1.0	8.0	2.9
	S&P 500 能源	898	-1.3	3.2	-1.4	30.7
	MSCI礦業	618	0.1	-3.5	1.3	12.3
	標普全球清潔能源	1331	1.1	4.4	15.8	26.9
貨幣市場	美元指數	98.2	0.1	-0.4	-1.9	-0.2
	歐元/美元	1.2	-0.1	-0.0	1.6	-0.2
	美元/人民幣	6.8	0.0	-0.1	-0.8	-2.3
	澳幣/美元	0.7	0.0	0.7	4.2	7.9
	美元/日圓	157.0	0.3	-1.5	-1.6	0.2
	美元/南非幣	16.6	-0.1	0.8	-1.7	0.5
	美元/新台幣	31.7	0.0	0.5	-1.0	0.8
商品市場	西德州原油	101.9	-3.0	8.0	4.0	78.8
	黃金	4614.2	-0.1	-2.0	-1.3	6.8
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	4.37%	-0.1	6.9	6.5	20.3
	美國2Y公債	3.88%	0.9	9.9	8.1	40.5
	美國投等債	5.13%	-1.0	10.0	3.0	32.0
	美國非投等債	6.94%	-4.0	4.0	-32.0	41.0
	新興美元債	6.00%	-2.0	4.0	-23.0	29.0

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。