

# 投資市場日報

2026年4月1日

亞股受中東衝突及封鎖威脅衝擊，台股開低走低重挫失守三萬二；A股雖有PMI利多支撐但仍隨亞股下殺集體收低；港股則於午後受護盤資金介入，恆指終場小幅翻紅。美股受盤前停火曙光與釋油利多激勵，跳空開高走高全數收紅。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	46341.5	1125.4	2.5
標準普爾 500 指數	6528.5	184.8	2.9
美國 那斯達克綜合指數	21590.6	796.0	3.8
費城半導體指數	7588.2	445.9	6.2
羅素 2000 指數	2496.4	82.4	3.4
德國 DAX 指數	22680.0	117.2	0.5
法國 CAC 指數	7816.9	44.5	0.6
歐洲 英國富時 100 指數	10177.6	49.7	0.5
道瓊歐盟 50 指數	5569.7	27.9	0.5
台灣加權股價指數	31723.0	-795.2	-2.5
台灣 OTC 指數	307.7	-12.7	-4.0
日本日經 225 指數	51063.7	-822.1	-1.6
韓國 KOSPI 綜合指數	5052.5	-224.8	-4.3
新加坡海峽時報指數	4885.5	-11.8	-0.2
上海綜合	3891.9	-31.4	-0.8
深圳成份	13478.1	-248.1	-1.8
亞太 創業板指	3185.0	-88.4	-2.7
滬深 300	4450.0	-41.9	-0.9
MSCI 中國指數	76.1	-0.2	-0.3
新華富時 A50 指數	14573.8	-68.6	-0.5
香港恆生指數	24788.1	37.4	0.2
恆生國企指數	8374.3	-24.8	-0.3
恆生中企指數	4120.1	-26.5	-0.6
恆生科技指數	4649.8	-40.3	-0.9
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4695.91	184.66	4.09
西德州原油_近月期貨	101.38	-1.5	-1.46
布蘭特原油_近月期貨	118.35	5.57	4.94
BDI 航運指數	1995	-22	-1.09
CRB 指數	372.42	1.13	0.3

公債	殖利率(%)	變動( bps )
美國 2 年期	3.79	-3
10 年期	4.3	-5
30 年期	4.88	-3
德國 10 年期	3.0072	-3.14
英國 10 年期	4.876	-5.5
日本 10 年期	2.337	-2.7
台灣 10 年期	1.5336	-4.92
外匯	收盤價	變動
美元指數	99.73	-0.78
日圓/美元	159.64	-0.14
美元/歐元	1.14725	-0.0025
美元/英鎊	1.32055	-0.004
瑞士法郎/美元	0.79998	-0.0001
加拿大幣/美元	1.39335	0.0024
美元/澳幣	0.68665	0.00155
新台幣/美元	31.98	-0.016
人民幣/美元	6.9081	-0.0049
港幣/美元	7.8387	0.0034
韓元/美元	1529.7	11.3
新加坡元/美元	1.28995	0.0009
泰銖/美元	32.865	0.01
馬來西亞幣/美元	4.042	0.011

以上數值來源為 Cmoney，最新更新收盤值，實際值請依各交易所公告為準。

## 一、美國股市

週二(31日) 美股呈現開高走高的強勢反彈態勢。道瓊工業指數上漲 2.49%，收在 46,341.51 點；那斯達克指數大漲3.83%，收在 21,590.63 點；S&P 500 指數上漲 2.91%，收在 6,528.52 點。其中，費城半導體指數表現最為強勁，狂飆6.24%，收在7,588.20 點。影響走勢的因素在盤前已出現轉機。埃及等中東領袖呼籲和平談判的消息，在開盤前即有效緩解亞股時段的極端恐慌，帶動美股集體高開。盤中進一步傳出美、以評估階段性停火、IEA 考慮釋放戰略儲油，以及聯合國安理會研議建立航運安全走廊，多重利多觸發大規模空頭回補，指數全日維持高位運行並以最高點作收。板塊表現方面，資訊科技與非核心消費族群表現最為強勁。輝達 ( NVDA ) 隨供應鏈憂慮減輕帶動費半指數噴發，蘋果 ( AAPL )、特斯拉 ( TSLA ) 及 Meta ( META ) 在尾盤亦有顯著拉升。相較之下，避險屬性的能源與國防板塊因情緒回穩而漲勢相對落後。

數據方面，經濟諮商局公布的3月消費者信心指數微升至 91.8 ( 預期 88.5，前值 91.0 )，反映現況情緒改善。然而，由ISM發布的 3 月芝加哥 PMI 意外暴跌至 45.4 ( 前值 52.1 )，陷入萎縮區間，警示中西部製造業動能失速。此外，標普道瓊指數公司公布的 1 月 S&P/Case-Shiller房價指數年增率放緩至 1.2%，為 2023 年來最低。整體數據顯示高物價與地緣風險正削弱長期增長信心。

展望今(1)日行情，預期延續昨日強勢反攻。隨中東外交調停見曙光，聯合國安理會研議安全走廊與 IEA 釋油利多持續發酵，有利多頭信心回穩。市場聚焦後續停火協議具體進展，若地緣風險進一步消退，資金可望持續回流跌深的半導體與科技族群。須留意芝加哥 PMI 疲軟後的製造業動能，整體看好指數維持高位震盪。

## 二、中國股市

週二(31日) A股主要指數走勢分化，終場集體收低。上證指數終場下跌 0.80%，收在 3,891.86 點；深證成指下跌 1.81%，收在 13,478.06 點；創業板指受科技權值股拖累跌幅最重，達 2.70%，收在 3,184.95 點。上證指數受大型權值股與高股息板塊撐盤影響小幅高開，而深證成指與創業板指則受美股費半指數重挫連動，以低盤開出，接著官方公布 3 月製造業 PMI 數據，因為數據優於預期，帶動三大指數一度震盪走高。10:30 後，財聯社報導伊朗正施壓葉門「青年運動」( Houthi ) 準備重啟紅海航運攻擊，由於該航線為原油出口亞洲的關鍵替代路線，消息重擊高度依賴能源進口的台、日、韓股市，三大指數指數反轉向下。接著，以色列煉油廠遭襲傳聞與荷姆茲海峽封鎖威脅進一步發酵，引發能源斷鏈恐慌，導致亞太股市集體下殺，A 股亦隨之向下， 11:30 之後，上證指數與深證成指出現明顯走勢分化，上證

指數隨恐慌情緒蔓延而出現追跌賣壓，持續走低，深證成指則因科技權值股超跌後吸引護盤資金進場，呈現低位築底震盪。板塊表現方面，具防禦性質的有色金屬與能源族群相對強勢，如紫金礦業（601899）、中國石油（601857）逆勢撐盤。相對地，科技與半導體族群受全球情緒拖累跌勢較深，中芯國際（688981）、寧德時代（300750）等權值股走弱，拖累科創板及創業板表現。

數據方面，中國3月官方製造業PMI回升至50.4%，非製造業PMI則回升至50.1%。雙指標在時隔兩個月後同步重返擴張區間，顯示農曆年後復工復產推動景氣回溫。然而，即便數據優於預期，受到中東地緣局勢惡化影響，原材料購進價格指數顯著飆升，市場擔憂成本壓力將侵蝕企業獲利，導致數據公布後，投資人追高意願不足。仍關注後續復甦動能是否具持續性，特別是在外部環境仍充滿不確定性的情況下。

展望今(1)日行情，受到中東局勢從極端恐慌轉向利多修復，中概股ADR隨美股集體反彈，龍頭電子商務與科技股表現強勁，有利帶動今日A股科技權值股築底回升。

### 三、香港股市

週二(31日) 港股主要指數呈現開高走低、午後回穩的態勢。恆生指數終場微漲0.15%，收在24,788.14點；國企指數下跌0.30%，收在8,374.30點；恆生科技指數表現最弱，下跌0.86%，收在4,649.82點。早盤受中國製造業PMI數據優於預期帶動，指數一度衝高，恆指最高觸及24,988點。然而10:30後，受地緣政治衝突升級影響，包含紅海航運攻擊預期與以色列煉油廠遭襲傳聞，導致亞太股市集體下殺，港股隨之反轉走低，並在13:00左右觸及當日低點。午後隨避險情緒稍緩及部分護盤資金介入，指數跌幅收窄，恆指最終小幅翻紅。板塊表現方面，能源與避險族群相對強勢，中國石油（0857）隨原油預期逆勢走揚；相對地，科技與互聯網族群受壓，騰訊控股（0700）、美團（3690）表現疲軟，拖累科技指數。成交量能維持高位，顯示市場在利空擾動下，多空換手依然頻繁。

展望今(1)日行情，隨隔夜美股強勢收高，港股ADR表現亮眼，主要權值股集體反彈，預示今日恆指有望跳空高開。雖然昨日港股受中東威脅一度跳水，但午後護盤資金介入使恆指小幅翻紅，顯示底部支撐強勁。在美股盤中傳出美以停火磋商及聯合國研議安全走廊等利多刺激下，預期今日港股將延續昨日午後的修復動能，指數具備進一步上攻並挑戰25,000點整數大關的潛力。

#### 四、台灣股市

週二(31日)台股呈現開低走低的重挫態勢。加權指數終場下跌 2.45%，收在 31,722.99 點，成交量達 7,924.51 億元；OTC指數表現更為疲軟，終場大跌 3.95%，收在 307.73 點。早盤受美股費半指數重挫及亞太股市同步走弱影響，市場賣壓迅速湧現，指數開低後維持弱勢震盪。10:30 受地緣政治衝突升級影響，包含紅海航運攻擊預期與以色列煉油廠遭襲傳聞，導致亞太股市集體下殺，外資發動恐慌性拋售導致加權指數失守 32,000 點大關。觀察三大法人籌碼動向，外資大舉賣超 640 億元，為盤面主要賣壓來源；自營商賣超 134 億元；僅投信逆勢買超 32 億元，三大法人合計賣超 742 億元。板塊表現上，電子權值股普遍走跌，台積電 (2330) 隨台股 ADR 弱勢下挫，終場下跌 2.47%，收在 1,775 元；聯電 (2303) 亦表現疲軟，終場下跌 2.37%，收在 57.6 元。AI 伺服器與散熱族群如廣達 (2382)、鴻海 (2317) 及奇鋌 (3017) 亦面臨顯著修正壓力。全場僅少數具避險性質的有色金屬、基礎化學及受惠運價預期的航運板塊相對抗跌。

展望今(1)日行情，受到中東局勢從極端恐慌轉向利多修復，隔夜美股費城半導體指數狂飆 6.24%，且台積電 ADR (TSM) 隨美股同步收在最高點，為今日權值股提供強勁支撐。預期台股今日將跳空高開，不僅有望收復昨日失地，更具備挑戰萬二大關與月線壓力的補漲動能。

---

本報告純屬研究性質，僅供集團內部同仁及特定客戶參考，不保證其完整性及精確性，且不提供或嘗試遊說客戶做為買賣股票之投資依據。報告中所有的意見與預估，係取自本公司相信為可靠之資料來源，且為特定日期所為之判斷，有其時效性，爾後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。投資人於決策時應審慎衡量本身風險，並就投資結果自行負責。以上報告內容之著作權屬台中銀投信所有，非經本公司同意，禁止任何形式之抄襲、引用或轉載。