

# 投資市場日報

2026年4月7日

週一A股、台股及港股皆因清明節而休市；美股則在 45 天停火協議正進行協商的消息激勵下，帶動四大指數全數收紅。然而，隨著盤後傳出伊朗堅持要求「永久停戰」並拒絕臨時協議的消息，市場避險情緒再度升溫，直接影響了隨後的期指表現以及今 (7) 日亞股的開盤氣氛。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	46669.9	165.2	0.4
標準普爾 500 指數	6611.8	29.1	0.4
美國 那斯達克綜合指數	21996.3	117.2	0.5
費城半導體指數	7916.1	82.7	1.1
羅素 2000 指數	2540.6	10.6	0.4
德國 DAX 指數	23168.1	-130.8	-0.6
法國 CAC 指數	7962.4	-18.9	-0.2
歐洲 英國富時 100 指數	10436.3	71.5	0.7
道瓊歐盟 50 指數	5692.9	-39.9	-0.7
台灣加權股價指數	32572.4	-602.4	-1.8
台灣 OTC 指數	317.9	-3.3	-1.0
日本日經 225 指數	53413.7	290.2	0.6
韓國 KOSPI 綜合指數	5450.3	73.0	1.4
新加坡海峽時報指數	4972.4	24.9	0.5
上海綜合	3880.1	-39.2	-1.0
深圳成份	13352.9	-134.0	-1.0
亞太 創業板指	3149.6	-23.1	-0.7
滬深 300	4440.8	-38.1	-0.9
MSCI 中國指數	77.0	0.0	0.0
新華富時 A50 指數	14553.0	-131.9	-0.9
香港恆生指數	25116.5	-177.5	-0.7
恆生國企指數	8456.9	-47.9	-0.6
恆生中企指數	4170.6	-5.8	-0.1
恆生科技指數	4679.1	-77.4	-1.6
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4659.2	-17.22	-0.37
西德州原油_近月期貨	112.41	0.87	0.78
布蘭特原油_近月期貨	109.77	0.74	0.68
BDI 航運指數	2066	36	1.77
CRB 指數	382.46	1.44	0.38

公債	殖利率(%)	變動( bps)
美國 2 年期	3.84	0
10 年期	4.34	-1
30 年期	4.89	-2
德國 10 年期	2.9958	0.02
英國 10 年期	4.849	3.2
日本 10 年期	2.407	2.6
台灣 10 年期	1.5287	0.87
外匯	收盤價	變動
美元指數	100.01	-0.02
日圓/美元	159.57	0.79
美元/歐元	1.15325	-0.005
美元/英鎊	1.3217	-0.00485
瑞士法郎/美元	0.7997	0.0062
加拿大幣/美元	1.39105	0.0002
美元/澳幣	0.6885	-0.00435
新台幣/美元	31.972	0.023
人民幣/美元	6.8936	0.0196
港幣/美元	7.83695	-0.0012
韓元/美元	1514.6	7.6
新加坡元/美元	1.28645	0.002
泰銖/美元	32.68	0.085
馬來西亞幣/美元	4.038	0.012

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。

匯率資料更新至 4/2。

歐洲國家 4/3-4/6 休市，資料更新至 4/2。

台灣 4/3-4/6 休市，資料更新至 4/2。

中國 4/6 休市，資料更新至 4/3。

香港 4/3-4/7 休市，資料更新至 4/2。

## 一、美國股市

週一(6日) 美股四大指數在經歷盤中震盪後全數收紅。道瓊工業指數終場上漲0.36%，收在 46,669.88 點；標普 500 指數漲 0.44%，收於 6,611.83 點；那斯達克指數漲 0.54%，來到 21,996.34 點；而費城半導體指數表現最為亮眼，漲幅達 1.06%，收在 7,916.10 點。雖然市場仍擔憂伊朗衝突升級，但隨後傳出為期 45 天的停火協議正在協商中，緩解了避險情緒。盤面上，通訊服務與資訊科技板塊表現最為強勁，Apple (AAPL) 上漲 1.1% 帶動硬體族群走揚，Netflix (NFLX) 則在投行評級調升後成為領頭羊。金融板塊亦受惠於債券殖利率的波動，JPMorgan Chase (JPM) 漲幅超過 1%，帶動銀行股穩步回升。非必需消費品板塊雖有 Amazon (AMZN) 上漲 1.4% 的支撐，但 Tesla (TSLA) 因交車數據隱憂收跌 2.2%，限制了板塊整體表現。能源板塊隨中東地緣局勢震盪，油價在停火傳聞中起伏，導致 ExxonMobil (XOM) 等權值股呈現橫盤整理。至於房地產與公用事業等防禦性板塊，在市場風險偏好回暖及對經濟韌性（軟著陸）的預期下，表現相對落後大盤。

總經數據方面，美國發布的多項數據描繪出勞動力市場極具韌性。上週四(2日) 公布的初次請領失業金人數意外降至 20.2 萬人，緊接著上週五(3日) 的3月非農就業報告更令市場驚喜，新增就業達 17.8 萬人，遠超市場預期的 5.7 萬人。儘管數據包含醫護人員罷工後的復工潮，但失業率降至 3.5%，反映出美國經濟尚未受到高利率的顯著打壓。值得注意的是，平均時薪環比增幅僅 0.2%，顯示出雖然就業強勁，但勞動力成本並未失控。另一方面，3 月 S&P Global 服務業 PMI 終值由 52.3 降至 51.7，雖略低於初值，但仍連續 14 個月處於擴張區間。其中，投入價格增速降至 2020 年 10 月以來的新低，反映出服務業成本壓力有所緩解，與薪資成長放緩的趨勢一致。

展望今(7)日行情，在伊朗拒絕 45 天停火提議後，市場轉向關注川普 (Donald Trump) 對伊朗通牒的最後期限（美東晚間 8 時），若期限前未見實質降溫，中東局勢恐進一步惡化。此不確定性推升油價震盪，預期今日市場將在避險情緒與能源股波動中維持震盪格局

## 二、中國股市

A股於上週六(4日) 至週一(6日)因清明節連假休市。在清明小長假前的最後交易日，A股呈現縮量回調態勢，上週五(3日) 早盤三大指數雖集體高開，但隨後震盪走低，截至收盤，上證指數下跌 1.00%，收在 3880.10 點，失守 3900 點整數關口；深證成指與創業板指分別下跌 0.99% 與 0.73%，兩市全天成交額萎縮，展現出明顯的觀望氣氛。影響當日股市的主因是清

明假期前的資金避險需求，市場參與者多選擇減倉觀望；其次，受港股休市影響，北向資金通道關閉，市場缺乏增量資金支撐；最後，地緣政治不確定性及外部市場動盪，也令投資者在長假前更傾向於防禦性配置，導致大盤整體承壓。板塊表現方面，科技題材展現出一定的韌性，尤其是 AI 算力相關的 CPO 概念股逆勢活躍，德科立 (688205) 與易天股份 (300812) 封住漲停，騰景科技 (688195) 亦大漲逾 19%。然而，權重板塊表現低迷，新能源龍頭寧德時代 (300750) 與陽光電源 (300274) 跌幅均超過 3%，拖累了指數走勢。

展望今(7)日行情，雖美股收紅且中概股 ADR 表現平穩，但伊朗拒絕停火提議使局勢惡化，加上市場靜待本週通膨數據與川普通牒到期。預期滬指將在 3,900 點整數關口震盪尋底，操作宜轉趨謹慎。

### 三、香港股市

港股於上週五(3日)至今(7)日因耶穌受難節、清明節、復活節連假休市。在小長假前的最後交易日(2日)，港股三大指數集體收跌，整體維持低位震盪走勢。恆生指數下跌 0.70%，收在 25,116.53 點；國企指數下跌 0.56%，收在 8,456.92 點；表現最為疲軟的恒生科技指數下跌 1.63%，收在 4,679.10 點。影響當日股市的主要因素包括：第一，美國對華關稅政策的不確定性壓制了市場情緒；第二，2026 年 PC 及平板市場衰退預期衝擊相關軟硬體供應鏈；第三，適逢清明假期前夕，南向資金（港股通）動能略顯觀望，今日淨流入約 420 億元。整體市場在宏觀風險未明朗前，資金操作趨於謹慎。板塊表現方面，科技龍頭股普遍承壓，美團 (3690) 與阿里巴巴 (9988) 跌幅居前，主要受市場對消費復甦放緩及外部貿易政策的擔憂影響。此外，汽車板塊因補貼政策預期變動出現調整，蔚來 (9866) 等造車新勢力股價走低。相對而言，金融與能源等價值板塊發揮避險功能，建設銀行 (0939) 表現較為抗跌。

### 四、台灣股市

台股於上週五(3日)至週一(6日)因兒童節、清明節連假休市。在小長假前的最後交易日(2日)，台股受美國關稅政策不確定性及清明長假前避險情緒影響，呈現開高走低的劇烈震盪格局。加權指數早盤一度觸及 33,497.58 點，隨後受賣壓盤旋下挫，最終下跌 1.82%，收在 32,572.43 點，成交量達 6,729.07 億元。OTC 指數同步收低，收在 317.90 點，下跌 1.02%。在資金流向上，三大法人合計賣超 373.58 億元。其中，外資大幅賣超 386.96 億元，自營商賣超 69.89 億元，僅投信維持買超 83.26 億元，顯示市場權值股主要面臨外資撤離壓力。盤面上，電子權值股為重災區，權王台積電 (2330) 收盤下跌 45 元至 1,810 元，鴻海 (2317) 亦跌逾 2%，主因受 PC 出貨衰退預期及關稅不確定性拖累。相對而言，具備防禦屬性的生技、油氣及部分高股息 ETF 相關成分股表現較穩，如元大高股息 (0056) 因亮眼的年化配息率吸引

買盤。此外，受地緣政治震盪影響，槓桿型 ETF (如正 2 類) 成交火熱，成為短線避險資金的去處。

展望今(7)日行情，台股復盤面臨挑戰，雖然休市期間費城半導體指數累計上漲 1.46%，但台積電 ADR (TSM) 僅微漲 0.08%，加上伊朗拒絕停火提議導致地緣風險升溫，恐削弱權值股的補漲力道。預期大盤將在半導體族群與避險情緒間震盪，難以大幅衝高。

---

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。