

美伊總統釋放停火意願，海峽問題將遺留各國自行解決

市場重點

美國總統川普稱戰爭可能很快結束，伊朗總統 Pezeshkian 表示若滿足必要條件也有意願結束戰事，激勵市場風險情緒，布蘭特原油跌至 103 美元/桶，市場定價年內降息機率回升至 29.2%，終場美股四大指數齊揚 2.5%~6.2%，S&P500 創下 5 月以來最大單日漲幅，Mag 7 指數上漲超過 4.5%。個股方面，Nvidia 週二宣布向 Marvell 投資 20 億美元，以取得 XPU、NVLink Fusion 等相關晶片，激勵半導體廠商強勢反彈，費半指數大漲逾 6%。

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01日

寰宇金融日報

市場動態

美國2月JOLTS職缺數恢復下行，就業市場略顯疲態

美國2月JOLTS職位空缺數由724萬個降至688萬個，略低於市場預期的689萬個，創2020/4以來低，前月數據(694.6萬→724.0萬)則有所上修，職缺數於年初短暫上升後再度恢復下行，職缺減少主要集中在休閒飯店業(111.9萬→90.6萬)、教育與醫療服務(145.3萬→137.5萬)，另製造業(51.0萬→43.9萬)也出現較大降幅，而每名失業者對應職缺數由0.98降至0.91，美國職缺數持續低於失業人口規模，反映就業市場供需仍偏溫和。主動離職率由2.0%降至1.9%，平2020年以來低，顯示勞工轉職信心較弱，整體而言，JOLTS數據顯示美國2月就業市場仍偏疲軟。

美國諮商會消費者信心指數升至91.8，但對就業市場信心下滑

美國3月諮商會消費者信心指數由下修值的91.0上升至91.8，高於預期的88.0。主要反映現況指數由118.7升至123.3，而預期指數則由71.6回落至70.9，報告指出主要受關稅推升成本與戰爭後能源的高油價影響。勞動市場方面，認為工作「充裕」的比率由26.7%升至27.3%；但預期「更多」工作的比率由16.0%降至15.4%。收入前景方面，預期未來收入「增加」的比率由18.4%升至19.2%，顯示消費者對薪資增長的感受有所改善。支出計畫，未來六個月購買耐久財的意願維持穩定，其中以家具的支出預期最高。整體而言，3月消費者信心小幅回升，然調查顯示民眾對未來就業市場信心下滑，且景氣預期指數仍明顯低於80，顯示家庭對景氣仍持謹慎觀察的態度。

川普表示戰事正在收尾，可能於兩到三週內結束戰事

川普表示對伊朗發動戰爭的主要目標是確保德黑蘭無法發展核武，而現在已經實現，認為兩到三週內會離開，因為沒有理由繼續待在這裡。現在美國要徹底摧毀他們的所有設施，川普表示在那之前與伊朗有可能會達成協議，但他們是否願意參與談判並不重要。美國已經讓他們倒退了15到20年，他們沒有海軍，沒有陸軍、沒有空軍也沒有領導人。對於荷姆茲海峽，川普表示確保荷姆茲海峽安全與美國無關，海峽裡發生什麼事，美國都不會再管。週二稍早美國國防部長Hegseth表示戰爭接下來的幾天將是決定性的，但拒絕排除美國地面部隊在衝突中發揮作用的可能性。伊朗總統Pezeshkian週二發表聲明指出伊朗有結束這場衝突的必要意願，前提是滿足必要的條件，特別是防止侵略再次發生的保障措施。惟以色列總理Netanyahu仍表示，將推進對伊朗的軍事行動，強調會持續粉碎伊朗恐怖政權。

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01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	6529	2.9	-0.4	-5.1	-4.6
	道瓊工業	46342	2.5	0.5	-5.4	-3.6
	歐洲Stoxx 600	583	0.4	0.7	-8.0	-1.5
	日本東證指數	3498	-1.3	-1.7	-11.2	2.6
新興市場	MSCI亞太不含日本	715	-1.4	-3.8	-13.5	-1.0
	MSCI東協	746	0.1	-0.4	-8.5	-2.3
	滬深300	4450	-0.9	-0.6	-5.5	-3.9
	MSCI中國	76	-0.3	-1.7	-7.5	-8.3
	印度NIFTY	22331	休市	休市	休市	休市
	巴西Bovespa	187462	2.7	2.7	-0.7	16.3
	越南VNINDEX	1674	0.7	3.7	-10.9	-6.2
	台灣加權	31723	-2.4	-2.7	-10.4	9.5
產業市場	NASDAQ	21591	3.8	-0.8	-4.8	-7.1
	費城半導體	7588	6.2	-3.6	-6.3	7.1
	生技NBI	5839	4.6	4.6	-3.3	2.3
	REITs	774	1.3	0.8	-6.7	2.8
	KBW銀行	4450	3.5	0.6	-3.1	-6.0
	S&P 500 能源	943	-1.1	0.9	10.3	37.2
	MSCI礦業	590	3.0	4.8	-16.7	7.3
	標普全球清潔能源	1151	3.0	-1.5	-1.2	9.7
	貨幣市場	美元指數	100.0	-0.5	0.5	2.4
歐元/美元		1.2	0.8	-0.5	-2.2	-1.6
美元/人民幣		6.9	-0.3	0.0	0.5	-1.3
澳幣/美元		0.7	0.7	-1.4	-3.1	3.4
美元/日圓		158.7	-0.6	0.0	1.7	1.3
美元/南非幣		16.9	-1.4	-0.2	6.3	2.3
美元/新台幣		32.0	-0.0	-0.1	2.5	1.9
商品市場	西德州原油	101.4	-1.5	9.8	51.6	77.9
	黃金	4668.1	3.5	4.3	-11.6	8.1
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%	-3.2	-4.3	37.9	15.0
	美國2Y公債	3.79%	-3.5	-9.6	41.8	32.0
	美國投等債	5.14%	-6.0	-6.0	41.0	33.0
	美國非投等債	7.40%	-23.0	-1.0	69.0	87.0
	新興美元債	6.29%	-4.0	1.0	62.0	58.0

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。