

AI交易熱情帶動標普九連漲，美三大指數續創新高

市場重點

AI交易熱情驅動資金湧入半導體股與數據中心相關個股，帶動大盤扭轉早盤跌勢，標普連九揚且首度突破7600點，激勵道瓊、標普、那指同步改寫歷史新高。儘管美國4月職位空缺數據遠高於預期，強化了年內可能升息的押注，但數據並未推升利率，反而被投資人以利多解讀為將有助於支撐消費支出，不過克利夫蘭Fed主席Hammack表示若通膨壓力持續累積，升息或將成為必要選項；地緣政治方面，伊朗邁赫爾通訊社週二援引消息人士報導稱，伊朗仍在評估諒解備忘錄的最終文本，尚未向美方作出回應，川普則稱美國與伊朗之間的對話一直在持續進行，矛盾信號令原油早盤跌勢迅速反轉，布蘭特原油期貨上漲1.07%至每桶96美元，西德州原油期貨上漲1.74%至每桶93.76美元。

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06月03日

寰宇金融日報

市場動態

美國4月職位空缺意外成長，就業市場展現韌性

美國勞工部週二公布職位空缺與勞動力流動調查(JOLTS)顯示，4月職缺數由3月上修值688.7萬個升至761.8萬個，創近兩年高，增加約73.1萬個，遠高於市場預期的695.0萬個。以比率來看，職缺率由3月的4.2%升至4.6%，顯示企業整體人力需求轉趨樂觀，與4月非農就業報告意外強勁的結果相互呼應。不過，4月招募人數下降41.9萬人至511.6萬人，部分抵銷了3月的意外跳升，招募率也由前月的3.5%降至3.2%。從產業來看，職缺增幅逾九成來自專業服務和商業服務，醫療保健、製造業和營建業職缺同步增加，新增職缺大多來自員工人數不到10人的小型企業，顯示中小企業需求回升是本次數據的重要推動力；休閒餐旅與金融保險則是職缺減少的主要來源。衡量勞工轉職意願的自願離職率(Quits Rate)由3月2.0%略降至1.9%，顯示部分勞工對轉換工作機會的信心較為謹慎。裁員與資遣人數減少19.2萬人至169.2萬人，裁員率由1.2%降至1.1%，表明企業恢復招募之際，人力調整力道有所收斂。4月每名失業者對應的職缺比為1比1，雖遠低於2022年高峰時的2比1，但已結束先前連續數月失業人口高於職缺數的情況。市場聚焦週五公布的5月非農就業報告，預估5月新增就業人數預計將較4月的11.5萬人進一步放緩，而失業率則預期維持在4.3%，若就業市場展現韌性，加上4月通膨創下三年來最快增速，市場對Fed將利率維持在較高水準更長時間的預期可能進一步升溫。

日圓貶至160大關，日本財長警告隨時準備進行外匯干預

日本財務大臣片山皋月週二在記者會上重申，當局隨時準備在必要時對匯率採取適當行動，她表示不僅匯市波動明顯，石油及其他現貨市場波動同樣劇烈，且市場波動性仍處於高位。她還補充稱，財務省官員正就外匯走勢與美國財政部保持密切溝通。市場對上述表態反應謹慎，週二東京早盤日圓兌美元交投於159.66附近。上週五日本財務省公佈的「外匯平衡操作實施狀況」數據顯示，日本在4/28-5/27期間斥資11.7349兆日圓(約736.8億美元)進行外匯干預，創單月干預規模最高紀錄，當時日圓一度貶值160.72，儘管日圓在干預後一度反彈至155附近，但在中東戰火與原油供應衝擊下，干預成效有限，目前已回落至接近160水平。由於在財部省進行干預之前，片山皋月已多次向投機者發出強硬警告，但密集表態在一定程度上削弱了口頭干預的效力。截至4月底的外匯儲備資產規模為1.169兆美元，財務省將在6/5公布截至5月底的外匯儲備，將成為評估彈藥消耗程度及後續干預能力的參考指標，自2022年以來，日本干預行動大多透過出售部分美國公債來籌集資金。投資人亦關注BOJ貨幣政策決議，目前OIS市場定價BOJ於6/15-6/16升息1碼的機率為75.9%，若政策利率仍按兵不動，可能引發日圓新一輪走弱。

2026年06月03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	7610	0.1	1.2	5.3	11.2
	道瓊工業	51308	0.4	1.7	3.7	6.8
	歐洲Stoxx 600	625	0.7	-0.4	2.3	5.6
	日本東證指數	3924	-0.4	-0.4	5.2	15.1
新興市場	MSCI亞太不含日本	922	0.8	4.3	12.0	27.6
	MSCI東協	767	1.0	1.1	1.5	0.5
	滬深300	4915	1.5	-0.7	2.2	6.1
	MSCI中國	79	3.5	2.2	0.8	-4.4
	印度NIFTY	23484	0.4	-1.8	-2.1	-10.1
	巴西Bovespa	174198	1.2	-1.4	-7.0	8.1
	越南VNINDEX	1826	-1.0	-3.1	-1.5	2.4
	台灣加權	45557	0.5	4.7	17.0	57.3
產業市場	NASDAQ	27094	0.0	1.6	7.9	16.6
	費城半導體	13726	5.9	6.6	29.6	93.8
	生技NBI	5701	-3.0	-3.6	-1.7	-0.1
	REITs	829	0.4	-3.0	-1.3	10.2
	KBW銀行	4915	1.7	1.2	1.6	4.5
	S&P 500 能源	879	1.0	0.1	-2.1	27.9
	MSCI礦業	662	2.4	2.4	7.1	20.3
	標普全球清潔能源	1510	3.0	3.4	13.4	43.9
貨幣市場	美元指數	99.2	0.0	0.1	1.1	0.9
	歐元/美元	1.2	0.0	0.0	-0.8	-1.0
	美元/人民幣	6.8	-0.0	-0.3	-0.9	-3.2
	澳幣/美元	0.7	0.3	0.2	-0.3	7.6
	美元/日圓	159.9	0.2	0.4	1.8	2.0
	美元/南非幣	16.2	-0.5	-0.9	-2.5	-2.0
	美元/新台幣	31.5	0.3	0.1	-0.7	0.1
商品市場	西德州原油	93.8	1.7	-0.1	-2.9	64.4
	黃金	4488.9	0.1	-0.4	-2.7	3.9
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	4.44%	-1.0	-4.1	7.4	27.6
	美國2Y公債	4.04%	1.0	1.1	16.6	57.0
	美國投等債	5.16%	0.0	-3.0	3.0	35.0
	美國非投等債	7.00%	-1.0	-5.0	6.0	47.0
	新興美元債	6.01%	-2.0	-10.0	1.0	30.0

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。