

晶片股領漲，美股四大指數全線收紅

市場重點

美國6月消費者信心好轉因汽油價格回落及財務預期改善，5月職缺數小幅增加顯示勞動市場需求依然穩健，經濟韌性仍支持股市表現，資金輪動跡象顯著，標普11大板塊中，由科技(+2.55%)領漲，但房地產(-2.19%)、公用事業(-1.49%)及必需品消費(-1.48%)等防禦類股走低，Apple(+2.7%)帶領7巨頭股價上漲，SanDisk(+10.89%)、Marvell(+7.25%)及Intel(+6.01%)走高。回顧第二季表現，受到AI投資熱潮、中東局勢緩和及流動性改善的帶動而強勁反彈，晶片股創下歷史最佳季漲幅，費半勁揚87.8%，以科技股為主的那指上漲21.4%，標普、道瓊漲幅分別達到14.9%、12.9%，儘管投資人押注AI基建題材且預期CSP業者的投資熱潮在短期內不會結束，但在近期市場劇烈波動後，AI需求可持續性和科技股高估值仍須業績兌現。

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07月01日

寰宇金融日報

市場動態

美國6月諮商會消費者信心指數升至91.2，但就業擔憂升溫

美國6月諮商會消費者信心指數由下修值的90.6升至91.2，低於預期的94.3，主要反映現況指數由119.4下修至116.4，創2021/3以來最低，而預期指數則由71.4上升至74.4，報告顯示消費者認為目前商業環境「良好」的受訪者比率由19.2%升至20.0%，對未來六個月商業環境，預期「改善」的比率由18.8%升至19.0%。勞動市場方面，認為工作「充裕」的比率由24.8%微升至24.9%；但預期「更多」工作的比率由16.6%降至15.2%，但認為「工作難找」的比例升至22.5%，創2021/1以來最高。收入前景方面，預期未來收入「增加」的比率由19.2%升至20.8%，顯示消費者對就業與薪資增長的預期略有改善。支出計畫方面，受到油價回落和財務預期改善，消費者購買汽車、房屋及電視等大件商品的意願上升，但未來六個月旅遊計畫降至2021/4以來最低，顯示家庭在非必要支出上趨於保守，通膨預期也略有降溫，但仍有近62%受訪者預期未來12個月利率將進一步走高，近期越來越多聯準會(Fed)官員警告，若通膨重新升溫，今年可能仍需升息。整體而言，美國6月消費者信心小幅回升，主要受汽油價格下跌帶動，稍微緩解民眾對通膨的擔憂，但對勞動市場看法明顯轉弱，顯示消費者對經濟前景仍抱持謹慎態度。

美國5月JOLTS職位空缺小幅回升至759.4萬人，勞動力需求保持穩定

美國勞工統計局公布5月職位空缺數由下修值758.5萬個小幅增加至759.4萬個，高於市場預期的727.5萬個，分行業來看，建築業(26.6萬→29.8萬)及休閒和酒店業(84.6萬→94.1萬)的職缺有所增加，專業和商業服務業(147.3萬→148.5萬)職缺大致持平，但金融活動行業(40.5萬→37.6萬)職缺續降且仍是今年就業增長的最大拖累行業，值得注意的是，聯邦政府職缺(9.7萬→8.3萬)依然保持在歷史相對較低水平，5月離職率維持在1.9%不變，裁員人數小幅增加，而招聘人數基本持平，每名失業者對應的職缺數維持在1:1，儘管近期Uber、Robinhood及Microsoft等企業宣布裁員，但整體勞動力市場並未出現大範圍裁員的跡象，市場關注提前於週四公布的6月非農就業報告，預期新增就業人數達11.5萬個、失業率持平4.3%。

2026年07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	7499	0.8	1.8	-1.3	9.6
	道瓊工業	52319	0.3	1.3	2.4	8.9
	歐洲Stoxx 600	642	0.9	1.1	3.3	8.4
	日本東證指數	3995	0.3	0.1	1.4	17.2
新興市場	MSCI亞太不含日本	887	0.9	-0.5	-3.0	22.8
	MSCI東協	757	-0.5	-0.2	-0.3	-0.9
	滬深300	4979	1.1	1.2	2.8	7.5
	MSCI中國	70	0.1	-1.4	-8.3	-15.3
	印度NIFTY	23866	-0.3	0.2	2.1	-8.7
	巴西Bovespa	172024	-0.7	0.4	-0.1	6.8
	越南VNINDEX	1860	0.3	-0.5	0.8	4.2
	台灣加權	46126	2.5	-2.1	1.7	59.3
產業市場	NASDAQ	26214	1.5	2.4	-3.2	12.8
	費城半導體	14247	3.9	5.7	9.9	101.1
	生技NBI	6565	0.0	6.1	11.7	15.0
	REITs	848	-2.1	-1.1	2.7	12.7
	KBW銀行	4979	-0.8	-1.2	7.4	10.4
	S&P 500 能源	811	-0.6	-2.4	-6.9	18.0
	MSCI礦業	568	0.1	-3.3	-12.0	3.3
	標普全球清潔能源	1309	3.3	-0.8	-10.7	24.8
貨幣市場	美元指數	101.2	0.1	-0.2	2.0	2.9
	歐元/美元	1.1	0.0	0.4	-1.8	-2.8
	美元/人民幣	6.8	-0.1	-0.1	0.3	-2.9
	澳幣/美元	0.7	0.5	0.0	-3.4	3.7
	美元/日圓	162.6	0.4	0.6	1.8	3.7
	美元/南非幣	16.4	-0.2	-1.0	0.5	-1.0
	美元/新台幣	31.8	-0.0	0.7	1.5	1.4
商品市場	西德州原油	69.5	-1.8	-5.1	-22.1	21.8
	黃金	4008.0	-0.2	-2.7	-10.6	-7.2
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	4.47%	9.1	-3.2	1.2	29.8
	美國2Y公債	4.17%	6.8	-2.6	14.0	69.9
	美國投等債	5.20%	6.0	-2.0	4.0	39.0
	美國非投等債	7.16%	-2.0	-5.0	15.0	63.0
	新興美元債	6.00%	-1.0	-6.0	-3.0	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。