

2026年01月07日

寰宇金融日報

AI需求、藥企併購活動，道瓊、標普、費半齊創新高

市場重點

CES展支持AI需求，加上地緣政治風險令金屬價格普遍上漲，黃金+1.0%至每盎司\$4496、白銀+5.7%至每盎司\$81.03、銅+4.2%至每公噸\$12991，其中白銀、銅皆創新高，增添美股上漲柴火，標普11大板塊中以原物料(+2.0%)及醫療保健(+2.0%)漲幅居前，其中禮來(+2.2%)對Ventyx收購達成協議以及Amgen(+2.9%)收購Dark Blue消息帶動股價上漲，資訊科技(+0.7%)板塊方面，半導體(+1.0%)及軟體板塊(+1.5%)雖上漲，然Nvidia(-0.5%)及AMD(-3.0%)以及設備類股則(-0.9%)呈現下跌，前一日領漲的能源(-2.8%)板塊因油價重挫(WTI -2.0%)而領跌，道瓊、標普、費半齊創新高。

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01月07日

寰宇金融日報

市場動態

Fed Barkin指政策處於微妙平衡; Miran認為今年Fed應降息超過100bps

里奇蒙Fed分行總裁Barkin表示鑑於失業率上升和通膨居高不下帶來的矛盾壓力，貨幣政策前景依然處於微妙平衡，但展望未來，貨幣政策制定需要精細判斷，以令雙重使命取得進展，Barkin預計減稅和放鬆監管將提振今年美國經濟成長，且政府重啟官方數據恢復讓政策制定者將在未來幾個月能更好掌握經濟狀況；Fed理事Miran表示，很難說當前政策處於中性狀態，政策顯然具有限制性，且正在拖累經濟成長，認為2026年Fed降息幅度超過100bps完全合理；根據FedWatch定價顯示，3月會議Fed按兵不動的機率為52.8%；亞特蘭大GDPnow模型對美國第四季GDP預估值為2.7%。

川普指將大幅開採委石油；白宮暗示不排除動用武力奪取格陵蘭

美國總統川普發表談話指出幾天後將與14家公司及石油公司舉行會談，將有很多石油開採，油價將進一步降低，美國出兵委內瑞拉事件一度令油價上漲，1/6 WTI 一度上漲0.94%，然川普談話後加上市場預期美國將完全控制委內瑞拉，令油價由紅翻黑，終場收跌2.04%至\$57.13。根據路透報導，川普和其團隊正討論收購格陵蘭島方案，川普急於就格陵蘭問題達成協議，白宮隨後指出，川普明確表示，獲得格陵蘭島是美國國家安全優先事項，對美國在北極地區勢力至關重要，動用美國軍隊始終是三軍統帥可以採取的選項之一，暗示不排除使用武力奪取格陵蘭島；關於關稅裁決方面，美國最高法院將1/9列為意見發布日，大法官將於1/9 華盛頓時間10:00開庭，此前已聽取辯論案件都有可能公布裁決，鑒於關稅案件進入加速處理通道，當天高院可能就川普援引IEPA對全球關稅政策是否合法做出裁決，川普昨談話指出希望高院做對美國有利的判決，總統必須能夠在關稅問題上靈活談判。

歐元區12月綜合PMI終值調降至51.5，創3個月最低，德國通膨降溫

S&P Global發布歐元區12月服務業PMI終值由初值的52.6調降至52.4，低於11月的53.6，創3個月最低，其中新業務流入由53.0降至52.4、綜合PMI由51.9下調至51.5，低於11月的52.8，其中德國、法國、義大利綜合PMI分別由52.4降至51.3、50.4降至50.0、53.8降至50.3，惟西班牙綜合PMI則由55.1上升至55.6，歐元區主要國家綜合PMI皆維持50或50以上。德國12月HICP由2.6%降至2.0%，低於市場預期的2.2%，法國HICP年增率由0.8%降至0.7%。

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01月07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	6945	0.6	0.7	1.4	1.5
	道瓊工業	49462	1.0	2.3	3.6	2.9
	歐洲Stoxx 600	605	0.6	2.1	4.7	2.2
	日本東證指數	3538	1.8	3.8	4.6	3.8
新興市場	MSCI亞太不含日本	753	1.0	4.2	5.4	4.2
	MSCI東協	783	1.1	2.3	5.0	2.6
	滬深300	4791	1.5	3.0	3.7	3.5
	MSCI中國	87	1.3	4.0	2.7	4.6
	印度NIFTY	26179	-0.3	0.9	0.8	0.2
	巴西Bovespa	163664	1.1	1.6	3.5	1.6
	越南VNINDEX	1816	1.6	2.8	3.6	1.8
	台灣加權	30576	1.6	6.5	8.0	5.6
	產業市場	NASDAQ	23547	0.6	0.5	0.0
費城半導體		7651	2.7	6.7	3.7	8.0
生技NBI		5768	2.3	1.1	0.8	1.1
REITs		758	0.7	-0.2	0.2	0.8
KBW銀行		4791	0.9	4.3	8.3	5.1
S&P 500 能源		700	-2.8	1.3	1.6	1.9
MSCI礦業		584	2.8	5.5	13.9	6.1
標普全球清潔能源		1096	0.3	4.2	3.6	4.5
貨幣市場		美元指數	98.6	0.3	0.3	-0.5
	歐元/美元	1.2	-0.3	-0.5	0.4	-0.5
	美元/人民幣	7.0	-0.1	-0.2	-1.2	-0.1
	澳幣/美元	0.7	0.4	0.6	1.7	1.0
	美元/日圓	156.7	0.2	0.2	0.5	-0.0
	美元/南非幣	16.4	-0.1	-1.4	-4.0	-1.2
	美元/新台幣	31.5	-0.1	0.4	1.1	0.3
商品市場	西德州原油	57.1	-2.0	-1.4	-2.6	-0.5
	黃金	4494.8	1.0	3.6	7.3	4.1
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	4.17%	1.2	5.1	0.9	0.6
	美國2Y公債	3.46%	1.2	1.5	-11.2	-1.0
	美國投等債	4.82%	0.0	3.0	-4.0	1.0
	美國非投等債	6.46%	-3.0	-7.0	-23.0	-7.0
	新興美元債	5.74%	1.0	4.0	-9.0	3.0

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。