

台積電提振AI信心，金融股財報亮眼，美股四大指數收紅

市場重點

台積電財報優於預期，上調資本支出至560億美元，提振市場對AI前景信心，另台美貿易協議並簽署MOU，降低半導體供應鏈未來面臨的貿易不確定性，半導體領漲大盤，金融股財報方面，高盛(+4.63%)、大摩(+5.78%)財報顯示4Q獲利皆優於預期，收盤價均創歷史新高，終場美股四大指數全面收紅，道瓊指數上漲292.81點，或0.60%，收49,442.44點。那斯達克指數上漲58.272點，或0.25%，收23,530.022點。S&P 500指數上漲17.87點，或0.26%，收6,944.47點。費城半導體指數上漲135.824點，或1.76%，收7,837.298點。



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16日

寰宇金融日報

市場動態

初請失業金人數回落至20萬下方，給予Fed等待時間

上週初請失業金人數減少9,000人至19.8萬人，低於預期的21.5萬人，創近6週以來低，前週(1/3)續請失業金人數減少1.9萬人至188.4萬人，低於預期的189.7萬人，年末假期和年初的季節性波動影響仍大，季調因子難完全消除季節性影響，但近4週初請失業金人數均保持22萬人以下，4週移動平均續請失業金人數也降至去年5月以來低反映近期失業情況已有縮趨緩，給予Fed更多等待空間。

Fed Bostic呼籲謹慎降息，Goolsbee認為關稅對通膨影響可能正在減弱

Fed亞特蘭大分行總裁Bostic表示預計通膨壓力將持續至今年，因很多企業仍在將關稅計入價格，而通膨壓力也不僅限於關稅影響，比如醫療通膨，由於通膨仍然過高，政策制定者需要繼續保持緊縮政策。芝加哥分行總裁Goolsbee則表示將消費者物價調整回Fed的目標水準仍然是首要任務，認為利率仍有相當大的下調空間，但須看到通膨回落的有力證據。對於當前經濟看法，Goolsbee表示美國經濟仍然強勁，認為今年GDP將在2%以上，服務通膨尚未得到控制，但有利的是近期數據顯示關稅影響可能正在減弱。

台美關稅總結，確認對等關稅15%不疊加、半導體及衍生品關稅最優惠待遇

行政院聲明稿指出台灣談判團隊與美國商務部長Lutnick、貿易代表Greer於1/15進行總結會議，雙方達成包括「臺灣對等關稅調降為15%且不疊加MFN、半導體及半導體衍生品等232關稅取得最優惠待遇、擴大供應鏈投資合作、深化臺美AI戰略夥伴關係」等多項談判預定目標，並共同見證駐美國台北經濟文化代表處、美國在台協會（AIT）於美國商務部共同簽署投資合作備忘錄（MOU）。關稅方面，本次總結會議確認，台灣取得半導體、半導體衍生品業者對美投資一定配額免稅的優惠條件，且配額外仍享有最優惠稅率，其稅率待美方未來進一步公布。美方亦承諾，臺灣企業赴美設廠及營運所需輸美的原物料、設備、零組件等，可豁免相關對等關稅及232關稅。另除半導體關稅優惠外，本次協議也爭取到汽車零組件、木材家具、航空零組件（其中的鋼、鋁、銅衍生品）等多項232關稅最優惠待遇；投資合作方面，台灣同意以兩類承諾投資美國，第一類為台灣企業自主投資2,500億美元，包含投資半導體、AI應用等電子製造服務（EMS）、能源及其他產業等。第二類為台灣政府以信用保證方式支持金融機構提供最高2,500億美元之企業授信額度，投資領域包含半導體及ICT供應鏈等。聲明指出台灣將擇期與美國貿易代表署進行文件簽署，並於未來依法定程序將完整協議文本送交國會審議。

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16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	6944	0.3	0.3	2.1	1.4
	道瓊工業	49442	0.6	0.4	2.8	2.9
	歐洲Stoxx 600	615	0.5	1.8	6.0	3.8
	日本東證指數	3669	0.7	5.3	8.9	7.6
新興市場	MSCI亞太不含日本	756	0.1	1.5	8.6	4.6
	MSCI東協	778	0.4	0.9	3.0	2.0
	滬深300	4751	0.2	0.3	5.6	2.6
	MSCI中國	87	-1.0	2.3	6.5	5.0
	印度NIFTY	25666	0.0	-0.8	-0.8	-1.8
	巴西Bovespa	165568	0.3	1.6	4.4	2.8
	越南VNINDEX	1865	-1.6	0.5	11.1	4.5
	台灣加權	30811	-0.4	1.5	11.9	6.4
產業市場	NASDAQ	23530	0.2	0.2	1.8	1.2
	費城半導體	7837	1.8	5.4	12.6	10.6
	生技NBI	5760	-1.4	-0.8	1.5	0.9
	REITs	778	0.5	2.5	3.2	3.3
	KBW銀行	4751	1.7	-1.6	2.9	2.6
	S&P 500 能源	732	-0.9	2.6	9.9	6.6
	MSCI礦業	616	0.6	7.2	16.8	11.9
	標普全球清潔能源	1118	0.7	2.1	7.3	6.6
貨幣市場	美元指數	99.3	0.3	0.4	1.2	1.0
	歐元/美元	1.2	-0.3	-0.4	-1.2	-1.2
	美元/人民幣	7.0	-0.1	-0.2	-1.1	-0.3
	澳幣/美元	0.7	0.3	0.0	1.0	0.4
	美元/日圓	158.6	0.1	1.1	2.5	1.2
	美元/南非幣	16.3	-0.4	-1.2	-2.5	-1.4
	美元/新台幣	31.6	-0.1	0.0	0.3	0.5
商品市場	西德州原油	59.2	-4.6	2.5	7.4	3.1
	黃金	4616.2	-0.2	3.1	7.3	6.9
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	4.17%	3.7	0.2	2.4	0.2
	美國2Y公債	3.56%	5.4	7.6	7.7	9.1
	美國投等債	4.83%	2.0	-2.0	-1.0	2.0
	美國非投等債	6.56%	-4.0	9.0	-14.0	3.0
	新興美元債	5.72%	0.0	-4.0	-5.0	1.0

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。