

2026年01月28日

寰宇金融日報

半導體類股反彈，標普再創新高

市場重點

儘管美國消費者信心大幅下滑，且醫療保健板塊(-1.7%)表現不佳，因UNH(-19.6%)發布財報預計2026年營收下滑，將為30年來首度萎縮，另因聯邦政府提案將明年聯邦醫療保險優勢計畫(MPA)支付費率增幅控制在0.09%，醫療保健板塊重挫1.7%，然資訊科技類股(+1.4%)，主要因半導體類股(+1.9%)從前日重挫中反彈，Nvidia(+1.1%)、博通(+2.4%)和美光(+5.4%)股價創新高，標普盤中最高創下6988.82，再創新高，終場四大指數漲跌互見。

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28日

寰宇金融日報

市場動態

美國諮商會消費者信心驟降至84.5，創2014/5以來最低

美國1月諮商會消費者信心指數由上修後的94.2(原89.1)大幅下滑至84.5，低於預期的91.0，單月驟降9.7點，創2014年5月以來新低，在就業信心轉弱且高物價的情況下，家庭信心再度明顯轉弱。1月現況指數由123.6降至113.7，預期指數則由74.6降至65.1，已遠低於象徵未來一年經濟可能衰退的80門檻。細項來看，認為目前商業現況「不好」的受訪者則由17.6%升至17.8%，對未來六個月商業環境，預期「惡化」的受訪者由21.3%升至22.9%；勞動市場方面，認為工作「難找」的比率由19.1%升至20.8%，預期未來工作機會「減少」的比重則由26.0%升至28.5%。收入方面，預期未來收入「會增加」的比率由18.8%降至15.7%。調查指出，消費者對家庭當前財務狀況的淨評價在12月急跌後於1月略有修復，但對未來財務前景的看法再度走弱；大額耐久財與服務支出計畫同步轉趨謹慎，整體消費者信心已回落至十多年來低點。

日本財務大臣指將對匯率波動採取適當行動，日圓連三升，美元創近4年低

日本財務大臣片山皋月表示，如有必要，將與美國當局密切協調，對匯率波動採取適當行動，此前紐約聯準銀行曾對美元兌日元進行匯率檢查，市場解讀這可能意味美日當局正為干預行動預作準備，1/27升值至152.21，創近6個月最高，日幣連三日升值。國際美元持續探底，1/27重挫1.3%至95.781，創近4年最低，歐元升值至1.2081，創2021年6月以來最高。

台灣景氣對策信號綜合判斷分數由37分升至38分，睽違一年再度亮紅燈

台灣12月景氣對策信號綜合判斷分數由37分升至38分，燈號由黃紅燈轉為紅燈，睽違一年再度亮出紅燈，受惠於GB 300伺服器4Q放量，AI相關產品支撐4Q出口強勁成長動能，出口連續3個月突破600億美元，海關出口值年增率38.0%，燈號續呈紅燈，出口暢旺帶動製造業表現強勁，工業生產指數、製造業銷量指數皆續呈紅燈。與此同時，12月製造業未來六個月展望指數由45.4升至51.0，為自去年4月美國對等關稅宣告以來，首次回報樂觀，製造業逐漸走出關稅陰霾，製造業營業氣候測驗點連續6個月走揚，由黃藍燈轉為綠燈。內需方面，AI算力需求激增推升相關電子零組件，惟其餘貨類多為負成長。股價方面，台廠AI供應鏈業績增長，支撐股價燈號續呈紅燈水準。展望後市，AI供應鏈訂單暢旺，且內需已有落底跡象，預期1月燈號維持紅燈水準。

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28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	6979	0.4	2.7	0.7	1.9
	道瓊工業	49003	-0.8	1.1	0.6	2.0
	歐洲Stoxx 600	613	0.6	1.7	4.1	3.5
	日本東證指數	3564	0.3	-1.7	4.1	4.5
新興市場	MSCI亞太不含日本	777	1.5	2.9	8.0	7.6
	MSCI東協	806	1.4	3.4	5.3	5.6
	滬深300	4706	-0.0	-0.3	1.0	1.6
	MSCI中國	87	1.0	1.8	4.4	5.0
	印度NIFTY	25175	0.5	-0.2	-3.3	-3.7
	巴西Bovespa	181919	1.8	9.4	13.1	12.9
	越南VNINDEX	1831	-0.7	-3.3	5.8	2.6
	台灣加權	32318	0.8	1.8	13.2	11.6
產業市場	NASDAQ	23817	0.9	3.8	0.9	2.5
	費城半導體	8117	2.4	4.1	12.6	14.6
	生技NBI	5995	0.6	3.6	3.2	5.1
	REITs	767	0.1	-0.8	1.3	1.9
	KBW銀行	4706	0.4	0.9	-1.1	1.4
	S&P 500 能源	765	1.0	4.3	12.5	11.2
	MSCI礦業	660	0.4	6.0	17.7	19.9
	標普全球清潔能源	1181	1.4	5.4	11.5	12.6
	貨幣市場	美元指數	96.2	-0.8	-2.5	-1.8
歐元/美元		1.2	1.4	2.7	2.3	2.5
美元/人民幣		7.0	0.0	-0.1	-0.7	-0.5
澳幣/美元		0.7	1.4	4.1	4.4	5.1
美元/日圓		152.2	-1.3	-3.8	-2.8	-2.9
美元/南非幣		15.9	-1.2	-3.4	-4.8	-4.2
美元/新台幣		31.4	-0.2	-0.5	-0.0	0.1
商品市場	西德州原油	62.4	2.9	3.4	10.3	9.0
	黃金	5180.2	3.4	8.7	14.3	19.9
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	4.24%	3.2	-4.9	11.6	7.6
	美國2Y公債	3.57%	-1.7	-2.4	9.4	10.0
	美國投等債	4.85%	1.0	-6.0	4.0	4.0
	美國非投等債	6.53%	1.0	-18.0	-4.0	0.0
	新興美元債	5.74%	3.0	-8.0	-3.0	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。