

2026年01月29日

寰宇金融日報

AI概念股業績前景佳，S&P 500飛越7000點

市場重點

受投資人對AI樂觀情緒提振，S&P 500在早盤創史高的7002.28，1月FOMC會議按兵不動，符合市場預期，會議基調並不鷹派，對市場影響有限，因美國寒冬，能源(+0.74%)持續領漲11大部門，終場四大指數漲跌互見，個股焦點仍是在企業財報表現，盤後，META營收超預期，上調全年資本支出，股價大漲逾7%，微軟則因雲服務營收趨緩，股價跌逾7%，特斯拉獲利優於預期，擴大布局Cybercab與xAI，股價漲逾2%。

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29日

寰宇金融日報

市場動態

經濟穩固，就業有望趨穩，Fed重啟觀望模式

(a)會議決策：FOMC以10票贊成2票反對維持政策利率3.50%~3.75%，其中理事Miran和Waller支持降1碼；(b)會議聲明，經濟：經濟活動以穩固(Solid)的步伐擴張(上次聲明為溫和適度的步伐擴張)；就業：新增就業仍保持低成長，失業率顯示某種程度的穩定；通膨：通膨保持某種程度的上升(somewhat elevated)；(c)Fed重新進入謹慎降息、觀望模式：Fed在2025年12月完成基於(就業下行)風險管理而降息後，利率按兵不動，符合市場預期，Fed主席Powell在會後記者會上的談話內容亦沒有預期中鷹派。市場此前將理事Miran支持降息的幅度列為是一項觀察重點，從支持降息2碼下降至1碼，代表著美國持續超出預期的經濟表現或良好的前景，以及就業市場穩定跡象增加等因素使其改變對降息的支持力道；(d)Fed的決策路徑思考：評估通膨與就業讓Fed保持上次SEP預估的1碼降息空間。年初以來的地緣政治風險可控，考量大而美法案將提振美國經濟成長與帶來寬鬆的金融環境，以及川普政府將提名新任Fed主席人選在上任後，需要時間釐清降息該如何配合政策方針，無論是Hassett、Warsh與Rieder政策理念卻不盡相同，都是屬於降息派，將再推動政策利率往中性利率靠攏，預期Fed最快將在6月會議降息1碼，全年降息2碼。

BOC按兵不動，美國貿易政策與地緣政治風險是經濟最大不確定性

加拿大央行維持政策利率2.25%不變，符合市場預期，會議指出經濟預測與10月會議時相比變化有限，但前景仍易受到美國貿易政策(特別提及年中的USMCA審查)和地緣政治風險影響。經濟歷經3Q/25強勁成長後4Q/25 GDP可能停滯，近幾個月的就業人數有所增加。但失業率仍維持在6.8%的高水準，且相對較少企業表示計劃增加員工。預測目前的政策利率仍然合適，前提是經濟發展與預測大致相符，若前景改變，已準備好回應。

美國總統川普警告伊朗盡速重回談判桌，否則將面臨軍事打擊

美國總統川普呼籲伊朗「盡快回到談判桌」達成核協議，主張廢除核武，並警告若未談成、下一次美方攻擊將使得情況變得更糟，以2025年6月的軍事打擊作為前例警示，並重申美方大規模軍事力量正朝伊朗方向集結。伊朗方面最高領袖顧問Ali Shamkhani表示若美方採取軍事行動，伊朗將把目標指向美國、以色列及其支持者，而外長Araqchi表示伊朗一向願意在「公平、互利、無脅迫」的前提下達成核協議，並強調伊朗追求和平核技術權利、且無持有核武。

2026年01月29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	6978	-0.0	1.5	1.0	1.9
	道瓊工業	49016	0.0	-0.1	1.1	2.0
	歐洲Stoxx 600	609	-0.8	1.0	3.3	2.8
	日本東證指數	3535	-0.8	-1.5	3.2	3.7
新興市場	MSCI亞太不含日本	790	1.7	5.0	9.5	9.4
	MSCI東協	798	-1.0	2.5	4.4	4.5
	滬深300	4718	0.3	-0.1	1.7	1.9
	MSCI中國	89	1.9	3.3	7.1	7.1
	印度NIFTY	25343	0.7	0.7	-2.3	-3.0
	巴西Bovespa	184691	1.5	7.5	15.1	14.6
	越南VNINDEX	1803	-1.5	-4.4	2.7	1.0
	台灣加權	32804	1.5	5.0	13.9	13.3
產業市場	NASDAQ	23857	0.2	2.7	1.6	2.6
	費城半導體	8307	2.3	3.3	15.7	17.3
	生技NBI	5895	-1.7	-0.5	2.2	3.3
	REITs	759	-1.1	-2.2	0.0	0.8
	KBW銀行	4718	-0.5	-1.3	-0.5	0.9
	S&P 500 能源	770	0.7	2.7	12.3	12.1
	MSCI礦業	676	2.5	7.3	23.1	22.9
	標普全球清潔能源	1211	2.5	7.3	14.5	15.4
貨幣市場	美元指數	96.4	0.2	-2.3	-1.6	-1.9
	歐元/美元	1.2	-0.7	2.3	1.5	1.8
	美元/人民幣	6.9	-0.1	-0.2	-0.8	-0.6
	澳幣/美元	0.7	0.4	4.1	5.2	5.5
	美元/日圓	153.4	0.8	-3.1	-1.7	-2.1
	美元/南非幣	15.8	-0.6	-3.0	-5.4	-4.8
	美元/新台幣	31.3	-0.5	-1.1	-0.4	-0.4
商品市場	西德州原油	63.2	1.3	4.3	9.3	10.5
	黃金	5417.2	4.6	12.1	25.0	25.4
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%	0.0	0.0	13.3	7.6
	美國2Y公債	3.57%	-0.2	-1.3	11.7	9.8
	美國投等債	4.85%	0.0	-2.0	6.0	4.0
	美國非投等債	6.56%	3.0	-6.0	-2.0	3.0
	新興美元債	5.76%	2.0	-1.0	6.0	5.0

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。