

2026年02月04日

寰宇金融日報

地緣政治風險升溫/軟體類股重挫，四大指數全面收黑

市場重點

美國眾議院通過支出法案，美國政府結束3日停擺，然就業報告仍因政府關門而延後發布，且地緣政治風險方面，伊朗一架無人機接近位於阿拉伯海的一艘美國航空母艦並被擊落，令WTI(+1.7%)價格一度反彈，雖然金(+6.1%)銀(+8.2%)價格反彈，然比特幣一度跌至72877，創川普當選以來最低，標普十一大板塊中以資訊科技(-2.2%)跌幅最大，其中半導體(-2.7%)，其中Nvidia(-2.8%)、美光(-4.2%)股價重挫，軟體與服務(-3.8%)，因人工智慧新創公司Anthropic發布了一款企業內部法務的效率工具(自動審查合約、保密協議分類等法務工作)，導致法務軟體和出版公司的股價暴跌；道瓊開盤一度上漲至49653，創歷史新高，然終場收黑。

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02月04日

寰宇金融日報

市場動態

川普簽署撥款法案結束美政府部分停擺，因政府關門導致本週就業報告延後

1/31美國聯邦政府因國會未能在期限前完成撥款立法而出現部分關門，2/3眾議院以217比214票批准1.2兆美元政府預算，並獲得美國總統川普簽署(此前該法案已於1/30獲得參議院通過)，多數聯邦機關經費恢復並可運作至2/28；然國土安全部(DHS)僅獲短期撥款至2/13，未來兩黨將協調移民執法與對ICE的監督條件。由於政府短暫關門，美國勞動統計局(BLS)表示1月非農就業報告與12月JOLTS將延後發布，待政府恢復撥款後再公告新時程，短期增加市場對數據空窗期與定價波動的敏感度。

Fed理事Miran重申今年降息1p.p.；Barkin指出通膨最後一哩路要保持耐心

Fed理事Miran於Fox Business專訪中表示從潛在通膨來看，並未看到強勁的價格壓力，也沒有看到嚴重供需失衡，仍認為利率過高，主張年內可降息超過1個百分點。Miran Fed理事任期於1月結束，然他將繼續留任直到新理事上任，根據Barron's援引白宮官員談話，Miran已經辭去經濟顧問委員會主席一職。里奇蒙Fed分行總裁Barkin表示，美國經濟需求出現韌性，主要因AI基礎建設和富裕消費支出，另生產力上升有助壓低成本、減輕通膨，但生產力本身波動大且難測，關稅和其他政策帶來的不確定性將在2026年消退，接觸過的企業都反映出需求穩定，指出此前降息已經為支持勞動市場，Fed因此仍可能在觀察通膨最後一哩路上保持耐心。

RBA升息一碼至3.85%，為今年首個升息的全球主要央行

澳洲央行(RBA)將現金利率上調1碼至3.85%，符合市場預期，RBA聲明指出2025年下半年通膨出現顯著回升，認為通膨上升的部分原因是產能壓力增加，因私人需求成長速度超過預期，勞動力市場狀況也略顯緊張，通膨率可能在一段時間內保持在目標水準以上，提高現金利率目標為合適之舉。RBA報告預估現金利率假設在2026年底利率上升至4.2%的情況下，將今明兩年經濟成長預估分別由前次預估的1.9%上調至2.1%、2.0%下調至1.6%，通膨方面，2025年底CPI為3.6%，高於此前預估的3.3%，並上調今年年底CPI預估，分別由3.2%上調至3.6%、2.6%上調至2.7%。會後RBA央行總裁Bullock表示，將努力降低通膨的同時保持接近充分就業狀態，對未來升息步伐抱持謹慎態度。

2026年02月04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	6918	-0.8	-0.9	0.9	1.1
	道瓊工業	49241	-0.3	0.5	1.8	2.5
	歐洲Stoxx 600	618	0.1	0.8	3.7	4.3
	日本東證指數	3646	3.1	2.3	6.9	6.9
新興市場	MSCI亞太不含日本	781	2.7	0.5	6.2	8.1
	MSCI東協	790	0.9	-2.0	3.2	3.5
	滬深300	4660	1.2	-1.0	0.7	0.7
	MSCI中國	85	-0.2	-2.6	-0.4	2.3
	印度NIFTY	25728	2.5	2.2	-2.3	-1.5
	巴西Bovespa	185674	1.6	2.1	15.7	15.2
	越南VNINDEX	1813	0.4	-0.9	1.6	1.6
	台灣加權	32195	1.8	-0.4	9.7	11.2
產業市場	NASDAQ	23255	-1.4	-2.4	0.1	0.1
	費城半導體	7966	-2.1	-1.9	8.1	12.5
	生技NBI	5913	-0.1	-1.4	3.6	3.6
	REITs	767	0.4	0.0	1.8	1.9
	KBW銀行	4660	0.8	3.2	2.8	4.6
	S&P 500 能源	796	3.3	4.1	13.4	15.8
	MSCI礦業	645	4.3	-2.3	16.2	17.2
	標普全球清潔能源	1197	3.2	1.3	10.0	14.1
貨幣市場	美元指數	97.4	-0.2	1.3	-1.0	-0.9
	歐元/美元	1.2	0.2	-1.8	0.9	0.6
	美元/人民幣	6.9	-0.1	-0.2	-0.7	-0.7
	澳幣/美元	0.7	1.1	0.1	4.9	5.2
	美元/日圓	155.8	0.1	2.3	-0.7	-0.6
	美元/南非幣	16.0	-0.8	0.6	-3.3	-3.7
	美元/新台幣	31.6	-0.1	0.4	0.5	0.5
商品市場	西德州原油	63.2	1.7	1.3	10.7	10.5
	黃金	4946.8	6.1	-4.5	14.2	14.5
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	4.27%	-1.2	2.2	7.5	9.9
	美國2Y公債	3.57%	-0.2	-0.4	9.6	9.7
	美國投等債	4.87%	0.0	2.0	2.0	6.0
	美國非投等債	6.58%	2.0	5.0	1.0	5.0
	新興美元債	5.77%	-1.0	3.0	4.0	6.0

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。