

資金重回科技板塊，美股延續反彈動能，四大指數同步收紅

市場重點

先前AI引發的拋售潮後試圖站穩腳步，市場延續上週五反彈動能，標普11大板塊中由資訊科技(+1.59%)，連續兩個交易日領漲，科技類股回神帶動標普、那指雙雙收高。此外，由於D.A. Davidson將其投資評級由「中立」上調至「買進」，帶動甲骨文股價大漲9.6%。道瓊漲幅雖落後其餘指數，盤中仍升至50,219點，持續刷新歷史新高，費半隨科技股同步走揚，終場四大指數同步收紅；陸股部分，A股全天高開高走，三大股指集體上漲，滬指重新站上4100點關口，太陽能產業鏈再度爆發，算力硬體股大漲，CPO、記憶體等方向領漲，此外，AI應用、半導體等板塊亦走高。

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02月10日

寰宇金融日報

市場動態

紐約Fed銀行1月調查顯示通膨降溫、就業憂慮減輕

紐約Fed銀行1月消費者預期調查顯示美國家庭對短期通膨與就業市場的擔憂略有緩解，受訪者對未來一年通膨預期由3.4%降至3.1%，而三年與五年期通膨預期則穩定維持在3.0%，顯示長期通膨預期仍受控。就業方面，消費者認為失業風險下降，且若失業三個月內找到工作的機率升至約46%，反映勞動市場情緒趨穩，也為Fed維持利率不變提供支撐。儘管通膨預期回落，不過家庭對未來財務狀況與信貸環境的看法仍偏保守，認為財務狀況較一年前變差的比例增加。此外，消費者仍預期多項生活成本將明顯上升，包括汽油、食品、醫療和教育與租金等剛性支出漲幅較為顯著，反映通膨壓力在民生層面依然沉重，顯示通膨與經濟前景雖有改善，但不確定性依然存在。

Hassett宣稱就業走弱源於結構性轉變，就業增長放緩不等於經濟降溫

非農就業報告公布前夕，白宮國家經濟委員會主任Hassett提前為可能偏弱的就業數據進行「預期管理」，強調未來數月就業增長放緩並非經濟轉弱，而是勞動市場出現結構性轉變。並指出人口增長放緩、部分勞動力（包括非法移民）流出，以及生產率因技術進步與效率提升而「飆升」，使企業在維持高GDP成長的同時，對新增人力的需求下降，因此就業數據走弱屬於合理現象。當前勞動市場呈現「低招聘、低裁員」狀態，維持失業率穩定所需的月度就業成長速度目前遠低於前總統拜登執政時期的水準。Hassett試圖將潛在的疲弱就業數據重新定義為勞動力市場的結構性轉變，而非經濟增長動能減弱的信號，市場對1月非農報告預期新增就業約7.0萬人，且即將公布的QCEW可能顯示就業數據被大幅下調，可能支持Hassett對結構性轉變的論述，也可能加劇市場對經濟前景的擔憂。

台灣1月出口創新高，AI外溢效應全面發酵，電子與資通訊首破500億美元

台灣1月出口金額由624.8億美元升至657.7億美元，創歷年單月新高，連續4個月突破600億美元，年增率由43.4%→69.9%，出口連27紅，主要動能來自AI熱潮的外溢效應，擴散到更多領域的復甦，包括記憶體等相關零組件的漲價潮、半導體設備、自動化需求等。傳產出現落底跡象，非電子、資通訊產品出口金額由145.9億美元略升至146.9億美元，年增率由升至20.2%。未來展望，財政部預估2月出口值將介於496億~525億美元間，仍延續淡季不淡，可望寫歷年同月新高，年增率介於20%~27%間。

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02月10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	6965	0.5	-0.2	-0.0	1.7
	道瓊工業	50136	0.0	1.5	1.3	4.3
	歐洲Stoxx 600	621	0.7	0.7	1.9	4.9
	日本東證指數	3784	2.3	7.0	7.7	11.0
新興市場	MSCI亞太不含日本	784	2.4	3.2	5.5	8.6
	MSCI東協	800	1.3	2.2	3.8	4.8
	滬深300	4719	1.6	2.5	-0.8	1.9
	MSCI中國	85	1.8	0.2	-0.3	2.7
	印度NIFTY	25867	0.7	3.1	0.7	-1.0
	巴西Bovespa	186241	1.8	1.9	14.0	15.6
	越南VNINDEX	1755	-0.0	-2.9	-6.1	-1.7
	台灣加權	32405	2.0	2.5	7.0	11.9
	產業市場	NASDAQ	23239	0.9	-1.5	-1.8
費城半導體		8163	1.4	0.3	6.9	15.2
生技NBI		5970	-0.2	0.9	2.6	4.6
REITs		794	0.4	3.8	4.4	5.4
KBW銀行		4719	0.2	3.5	3.4	7.4
S&P 500 能源		827	0.8	7.3	15.4	20.3
MSCI礦業		652	3.7	5.6	11.9	18.5
標普全球清潔能源		1214	2.5	4.7	9.9	15.7
貨幣市場		美元指數	96.8	-0.8	-0.8	-2.3
	歐元/美元	1.2	0.8	1.0	2.4	1.4
	美元/人民幣	6.9	-0.2	-0.4	-0.8	-1.0
	澳幣/美元	0.7	1.1	2.1	6.1	6.3
	美元/日圓	155.9	-0.9	0.2	-1.3	-0.5
	美元/南非幣	15.9	-0.8	-1.2	-3.6	-4.0
	美元/新台幣	31.5	-0.4	-0.2	-0.2	0.4
商品市場	西德州原油	64.4	1.3	3.6	9.2	12.5
	黃金	5057.8	1.9	8.5	12.2	17.1
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	4.20%	-0.4	-7.5	3.7	3.5
	美國2Y公債	3.49%	-1.2	-8.7	-4.7	1.2
	美國投等債	4.82%	-1.0	-5.0	-2.0	1.0
	美國非投等債	6.56%	-2.0	0.0	9.0	3.0
	新興美元債	5.74%	-1.0	-4.0	1.0	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。