

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2026 年 1 月 20 日

市場回顧

美國股市

美股休市 IMF 上調全球經濟預期

- 美股休市。
- 國際貨幣基金(IMF)週一發布《世界經濟展望》更新報告，再度調高 2026 年全球經濟成長率估值至 3.3%，較去年 10 月 3.1% 上調 0.2 個百分點，2025 年增速同步調升至 3.3%，較先前高 0.1 個百分點，2027 年成長 3.2% 不變。這一連串上調源自於企業與經濟體對美國關稅政策的逐步適應，以及 AI 投資熱潮推高資產價值、提振生產力預期。

歐日股市

歐、日股下跌 傳軟銀資料中心納入首批日美投資計畫 日 2 月舉行眾議院選舉

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 1.19%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.22%。
- 東證指數下跌 0.06%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.34%；日經指數下跌 0.65%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.39%。
- 根據《路透》引述知情人士透露，針對日本向美投資 5500 億美元框架中的首批候選名單，兩國政府已縮入多項計畫。在首批入選的清單中，最受矚目的項目之一，是由軟銀集團參與的大型資料中心基礎建設案。對於軟銀集團參與的資料中心一案，雖然軟銀對此暫未回應，但此案の入選，凸顯了數據基礎設施在雙方經濟合作中的核心地位。除了軟銀之外，其他潛在項目的具體細節目前尚未對外披露。
- 日本首相高市早苗週一宣布，將於 23 日解散眾議院，2 月 8 日舉行眾議院選舉，尋求選民授權，以繼續執政。高市早苗在記者會中說，首相生涯取決於此次選舉的結果。她強調，如果執政聯盟在選舉中保持多數席位，她將繼續擔任首相，並請求獲得繼續領導國家的授權。高市早苗提到政府將結束過度緊縮的財政政策，戰略性財政支出將增加就業和家庭收入，從而帶來更高稅收收入。

新興市場 與 亞太股市

新興市場、陸股上漲 港股下跌 分析師上調 SK 海力士目標價

- MSCI 新興市場指數上漲 0.11%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.56%；新興亞洲持平；歐非中東上漲 0.55%，終止連 2 日下跌；拉丁美洲上漲 0.58%。
- 恆生指數下跌 1.05%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.62%；國企指數下跌 0.94%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.96%；滬深 300 指數上漲 0.05%。
- 澳股下跌 0.33%，終止連 5 日上漲。
- 韓股上漲 1.32%，連 12 日上漲，累積漲幅 15.33%。
- 根據摩根大通研報，受惠於 AI 記憶體需求的長期增長趨勢以及潛在的赴美上市計畫，分析師團隊決定大幅調升南韓半導體巨頭 SK 海力士 (SK Hynix) 的財務預期與目標股價。摩根大通分析師 Jay Kwon 團隊於 1 月 16 日的報告中，將 SK 海力士 2026 年 12 月的目標價從原先的 80 萬韓元調升至 100 萬韓元，並維持「增持」評級。摩根大通指出，SK 海力士近期宣布的 19 兆韓元封裝廠 (PT7 工廠) 投資計畫，展現了其優先發展 AI 記憶體業務的承諾。除了基本面強勁，SK 海力士評估利用庫存股以 ADR 形式在美國股市上市的可能性。

債市 與匯市

美國公債、美元指數休市

- 美國公債休市。美國非投資等級債上漲 0.06%。
- 美元指數休市；歐元升值 0.41%至 1.16；日圓升值 0.01%至 158.11；澳幣升值 0.46%至 0.67；南非幣升值 0.13%至 16.38。

油市 與貴金屬

原油休市 黃金上漲

- 原油休市。
- 黃金價格上漲 1.63%至 4670.89。

	昨日收盤價	近1日(%)	近5日(%)	1個月(%)	3個月(%)	6個月(%)	年初迄今(%)	近1年(%)	收盤日期
成熟市場股市指數									
S&P 500	6940.01	-0.06	-0.38	1.54	3.04	10.22	1.38	15.73	2026/1/16
道瓊工業	49359.33	-0.17	-0.29	2.54	5.68	11.31	2.70	13.50	2026/1/16
那斯達克	23515.39	-0.06	-0.66	0.89	2.28	12.54	1.18	19.79	2026/1/16
費城半導體	7927.41	1.15	3.78	12.16	15.14	38.29	11.92	49.30	2026/1/16
VIX指數	18.84	18.79	24.60	26.36	3.35	14.81	26.02	19.17	2026/1/19
加拿大TSX綜合	33090.96	0.15	0.66	4.20	9.91	21.15	4.35	32.01	2026/1/19
道瓊歐洲600	607.06	-1.19	-0.64	3.33	7.21	10.98	2.51	15.94	2026/1/19
英國富時	10195.35	-0.39	0.54	3.01	8.42	13.38	2.66	19.66	2026/1/19
德國DAX	24959.06	-1.34	-1.76	2.76	2.89	2.76	1.91	18.91	2026/1/19
法國巴黎	8112.02	-1.78	-2.95	-0.48	-0.76	3.70	-0.46	5.22	2026/1/19
日經225	53583.57	-0.65	0.06	8.23	8.94	34.57	6.44	37.74	2026/1/19
東證一部指數	3656.40	-0.06	1.60	8.06	12.56	29.00	7.26	34.86	2026/1/19
澳洲	8874.51	-0.33	0.30	2.48	-2.18	0.89	1.39	5.84	2026/1/19
香港恆生	26563.90	-1.05	-0.17	3.40	5.22	7.00	3.64	35.64	2026/1/19
新加坡海峽	4834.88	-0.29	1.43	5.80	11.69	15.40	4.06	26.97	2026/1/19

新興市場股市指數									
新興市場指數	1,486.61	0.11	0.97	8.63	9.18	18.99	5.86	38.92	2026/1/19
新興亞洲指數	820.46	0.00	0.95	9.01	8.68	18.78	5.83	39.21	2026/1/19
歐非中東指數	273.76	0.56	0.27	6.56	8.38	15.26	5.61	31.02	2026/1/19
新興拉美指數	2,885.61	0.58	1.93	8.00	16.36	28.26	6.51	50.28	2026/1/19
亞太(不含日本)指數	759.32	-0.01	0.90	7.96	7.60	15.41	5.14	34.36	2026/1/19
滬深300指數	4,734.46	0.05	-1.16	3.64	4.32	16.65	2.26	23.63	2026/1/19
香港國企	9,134.45	-0.94	-0.93	2.62	-1.06	1.65	2.48	26.24	2026/1/19
台灣加權	31,639.29	0.73	3.51	14.24	14.27	35.31	9.24	35.98	2026/1/19
韓國KOSPI	4,904.66	1.32	4.79	22.30	28.90	54.24	16.69	95.13	2026/1/19
印度SENSEX	83,246.18	-0.39	-0.39	-1.98	-1.32	1.82	-2.32	8.01	2026/1/19
越南證交所指數	1,896.59	0.93	1.03	11.28	15.90	26.67	6.28	51.78	2026/1/19

匯市與油金									
美元指數	99.39	0.00	0.54	0.81	0.98	0.93	1.09	-9.10	2026/1/19
歐元兌美元	1.16	0.41	-0.04	-1.06	-0.04	-0.49	-0.93	11.72	2026/1/19
澳幣兌美元	0.67	0.46	0.42	0.80	3.02	2.84	0.55	6.93	2026/1/19
美元兌日圓	158.11	0.01	0.58	-0.74	-4.72	-6.85	-0.95	-1.64	2026/1/19
美元兌境外人民幣	6.96	0.16	0.25	1.08	2.42	3.09	0.28	4.41	2026/1/19
美元兌台幣	31.57	-0.03	0.22	-0.02	-3.04	-6.79	-0.48	3.82	2026/1/19
美元兌南非幣	16.38	0.13	0.00	1.88	5.05	7.43	0.97	13.03	2026/1/19
西德州原油	59.44	0.42	0.03	5.31	4.33	-6.21	3.66	-13.98	2026/1/16
黃金現貨	4670.89	1.63	1.71	7.52	7.09	39.26	8.00	72.25	2026/1/19

債市									
公債指數	收盤價(%)	近1日(bp)	近5日(bp)	1個月(bp)	3個月(bp)	6個月(bp)	年初迄今(bp)	近1年(bp)	收盤日期
美國2年期公債	3.59	0.00	5.58	10.48	13.30	-28.09	11.52	-69.44	2026/1/19
美國10年期公債	4.22	0.00	7.94	11.15	27.86	-15.69	9.16	-36.84	2026/1/19
美國30年期公債	4.84	0.00	4.30	5.43	30.93	-10.90	3.49	2.18	2026/1/19
德國2年期公債	2.08	-3.10	-1.50	-7.40	17.10	21.00	-4.20	-14.90	2026/1/19
德國10年期公債	2.84	0.40	-0.20	-5.60	25.90	14.40	-1.60	30.40	2026/1/19
德國30年期公債	3.46	0.04	0.02	-0.08	0.28	0.22	-0.02	0.69	2026/1/19

美銀美林債券指數	近1日(%)	本月迄今(%)	本季迄今(%)	年初迄今(%)	近1年(%)	近3年年化(%)	近5年年化(%)	近10年年化(%)	收盤日期
美國公債	0.03	0.03	0.03	0.03	6.25	2.49	-0.95	1.17	2026/1/19
美國MBS	0.03	0.44	0.44	0.44	8.90	3.77	0.16	1.55	2026/1/19
美國投資級公司債	0.04	0.29	0.29	0.29	8.12	5.01	0.35	3.33	2026/1/19
歐洲投資級公司債	0.05	0.54	0.54	0.54	6.03	6.52	1.76	3.48	2026/1/19
美國非投資等級公司債	0.06	0.61	0.61	0.61	8.23	8.91	4.52	6.80	2026/1/19
歐洲非投資等級公司債	-0.09	0.51	0.51	0.51	7.92	9.72	5.09	6.55	2026/1/19
新興市場主權債	0.03	0.00	0.00	0.00	11.72	8.22	1.43	4.00	2026/1/19
新興市場公司債	0.05	0.33	0.33	0.33	8.95	6.84	1.32	4.15	2026/1/19

富盛證券投資顧問股份有限公司 (102)金管投顧新字 019 號。臺北總公司：臺北市信義區松德路 171 號 9 樓；(02)2728-3222。台中分公司：台中市市政北一路 77 號 14 樓之 11；(04)2251-3477。高雄分公司：高雄市苓雅區四維四路 7 號 003 樓 3R16 室。本報告所載係根據各項市場資訊加以整理匯集及研究分析，僅供參考，本公司不保證其正確性及完整性。內容如涉及有價證券或金融商品相關記載或說明，並不構成要約、招攬、宣傳、建議推薦買賣等任何形式之表示，投資人如參考本報告進行相關投資或交易，應自行承擔所有損益，本公司不負任何法律責任。非經本公司同意，不得將本報告內容之一部或全部加以複製、轉載或散佈。本文所提及之個股，僅供舉例之用，不代表本基金之必然持股，亦不代表任何金融商品之推介或建議。富盛證券投顧為安盛投資管理及先機環球基金總代理【富盛證券投顧獨立經營管理】