

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2026 年 1 月 23 日

市場回顧

美股上漲 美 Q3 GDP 上修至 4.4% 11 月核心 PCE 符合預期

美國股市

- 標普 500 指數上漲 0.55%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.71%；那斯達克指數上漲 0.91%，連 2 日上漲，累積漲幅 2.09%。
- 根據美國商務部經濟分析局 (BEA) 最新公布的修正數據，去年第三季 GDP 季增年率終值上修至 4.4%，略高於初值 4.3%，創下兩年來最快增速，主要受惠於出口表現優於預期，以及投資與庫存對成長的拖累縮小。這也是因政府停擺影響，原定於去年 12 月公布的第三次估值遭取消後，BEA 首度針對第三季 GDP 進行的修正。從成長結構來看，去年第三季經濟加速主要來自投資、出口與政府支出回溫，同時消費支出亦呈現加速。進口雖仍下降，但降幅較去年第二季縮小。
- 美國商務部經濟分析局 (BEA) 最新公布的數據顯示，去年 10 月與 11 月個人消費支出連續穩健成長，顯示在假期購物季初期，美國消費者仍持續支撐經濟擴張；與此同時，Fed 偏好的通膨指標維持溫和，尚未顯現關稅推升物價的明確跡象。BEA 數據顯示，經通膨調整後，去年 11 月個人消費支出按月成長 0.3%，連續第二個月維持相同增幅；若以名目值計算，去年 10 月與 11 月消費支出皆成長 0.5%，符合市場預期。通膨方面，Fed 最關注的核心 PCE 物價指數去年 11 月按月成長 0.2%，年升 2.8%，略低於去年 9 月的 2.9%，整體走勢符合市場預期。整體 PCE 物價指數年升幅同為 2.8%，顯示通膨尚未出現明顯再度升溫。

歐、日股上漲 日大幅提升科技預算

歐日股市

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 1.03%，終止連 4 日下跌。
- 東證指數上漲 0.74%，終止連 4 日下跌；日經指數上漲 1.73%，終止連 5 日下跌。
- 日本內閣會議通過總額達 122.3 兆日元的 2026 年度預算案，其中，文部科學省 (MEXT) 預算案創下歷史新高，達 5.88 兆日元。本次預算的焦點在於啟動第七期《科學技術與創新基本計劃》的核心項目「科學復興」，旨在透過大規模資金投入與體制改革，重振日本在基礎研究與學術領域的國際領先地位。被視為學術研究命脈的「科學研究費補助金」預算達 2,479 億日元，較前一年增加 101 億日元。這是自 15 年來首度出現超過百億日元的增額，打破了過去幾年預算增長停滯的局面。

新興市場、港、陸股上漲

新興市場 與 亞太股市

- MSCI 新興市場指數上漲 1.00%，終止連 2 日下跌；新興亞洲上漲 0.82%，終止連 2 日下跌；歐非中東上漲 1.60%，連 4 日上漲，累積漲幅 2.70%；拉丁美洲上漲 1.95%，連 4 日上漲，累積漲幅 6.03%。
- 恆生指數上漲 0.17%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.54%；國企指數下跌 0.09%；滬深 300 指數上漲 0.01%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.10%。
- 澳股上漲 0.75%，終止連 3 日下跌。
- 韓股上漲 0.87%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.36%。

美國公債價格、美元指數下跌

債市 與匯市

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 0.21 個基點至 4.24%，公債價格下跌。美國非投資等級債上漲 0.13%。
- 美元指數下跌 0.41% 至 98.36；歐元升值 0.60% 至 1.18；日圓貶值 0.07% 至 158.41；澳幣升值 1.15% 至 0.68；南非幣升值 0.80% 至 16.13。

原油價格下跌 黃金價格上漲

油市 與貴金屬

- 原油價格下跌 2.08% 至 59.36。
- 黃金價格上漲 2.16% 至 4936.02。

	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	6913.35	0.55	-0.19	0.51	3.19	9.57	0.99	13.59	2026/1/22
道瓊工業	49384.01	0.63	0.48	2.11	6.00	10.97	2.75	11.84	2026/1/22
那斯達克	23436.02	0.91	-0.15	0.03	3.06	12.17	0.83	17.13	2026/1/22
費城半導體	8055.17	0.16	4.59	12.73	20.63	42.85	13.72	47.28	2026/1/22
VIX指數	15.64	-7.46	-6.63	11.08	-15.91	-5.21	4.62	3.58	2026/1/22
加拿大TSX綜合	33002.70	0.46	-0.08	3.13	10.07	20.60	4.07	30.39	2026/1/22
道瓊歐洲600	608.86	1.03	-0.93	3.42	5.99	10.66	2.81	14.81	2026/1/22
英國富時	10150.05	0.12	-0.87	2.64	5.97	12.01	2.20	18.50	2026/1/22
德國DAX	24856.47	1.20	-1.96	2.12	2.68	2.54	1.49	16.09	2026/1/22
法國巴黎	8148.89	0.99	-1.98	0.34	-0.71	5.22	-0.01	3.97	2026/1/22
日經225	53688.89	1.73	-0.46	6.50	10.38	30.40	6.65	34.36	2026/1/22
東證一部指數	3616.38	0.74	-1.16	5.64	11.14	23.58	6.08	31.42	2026/1/22
澳洲	8848.71	0.75	-0.61	0.61	-2.03	1.28	1.55	5.62	2026/1/22
香港恆生	26629.96	0.17	-1.09	3.21	3.29	5.97	3.90	34.64	2026/1/22
新加坡海峽	4828.32	0.38	-0.10	4.08	9.33	14.11	3.92	26.84	2026/1/22
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,495.16	1.00	0.69	8.05	8.34	19.80	6.46	38.14	2026/1/22
新興亞洲指數	819.51	0.82	-0.11	7.61	6.77	18.75	5.71	37.64	2026/1/22
歐非中東指數	279.67	1.60	2.72	7.38	11.04	17.89	7.89	32.14	2026/1/22
新興拉美指數	3,045.62	1.95	6.09	13.87	22.18	35.77	12.41	55.21	2026/1/22
亞太(不含日本)指數	759.99	0.93	0.08	6.80	6.06	15.72	5.23	32.95	2026/1/22
滬深300指數	4,723.71	0.01	-0.58	2.23	2.55	14.66	2.03	24.19	2026/1/22
香港國企	9,114.30	-0.09	-1.65	2.25	-2.00	-1.37	2.25	27.22	2026/1/22
台灣加權	31,746.08	1.60	3.04	12.14	15.31	36.14	9.61	34.94	2026/1/22
韓國KOSPI	4,952.53	0.87	3.07	21.18	29.75	56.72	18.40	98.35	2026/1/22
印度SENSEX	82,307.37	0.49	-1.29	-3.76	-2.66	-0.51	-3.42	7.56	2026/1/22
越南證交所指數	1,882.73	-0.14	0.96	6.24	11.60	24.49	5.51	49.47	2026/1/22
匯市與油金									
美元指數	98.36	-0.41	-0.70	0.07	-0.54	0.99	0.04	-9.07	2026/1/22
歐元兌美元	1.18	0.60	1.32	-0.37	1.14	-0.17	0.04	12.83	2026/1/22
澳幣兌美元	0.68	1.15	2.35	2.06	5.04	3.61	2.50	8.83	2026/1/22
美元兌日圓	158.41	-0.07	-0.25	-1.44	-3.75	-7.57	-1.14	-1.55	2026/1/22
美元兌境外人民幣	6.96	-0.06	0.03	0.77	2.30	2.67	0.15	4.63	2026/1/22
美元兌台幣	31.62	0.06	-0.14	-0.26	-2.79	-6.85	-0.65	3.65	2026/1/22
美元兌南非幣	16.13	0.80	1.75	3.48	7.48	8.72	2.72	14.77	2026/1/22
西德州原油	59.36	-2.08	0.83	2.48	-1.29	-5.64	4.11	-13.29	2026/1/22
黃金現貨	4936.02	2.16	7.92	10.60	20.20	46.43	14.83	80.04	2026/1/22
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	3.61	2.13	2.19	7.58	11.94	-27.21	13.49	-68.11	2026/1/22
美國10年期公債	4.24	0.21	2.20	8.21	24.40	-13.49	7.79	-39.87	2026/1/22
美國30年期公債	4.84	-2.45	0.31	1.54	26.10	-9.51	-0.40	-2.75	2026/1/22
德國2年期公債	2.11	2.50	1.30	-3.70	20.20	29.90	-1.10	-12.50	2026/1/22
德國10年期公債	2.89	0.60	6.90	-0.90	32.50	29.80	3.30	35.80	2026/1/22
德國30年期公債	3.50	-0.02	0.09	-0.03	0.35	0.38	0.02	0.74	2026/1/22
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	0.05	-0.04	-0.04	-0.04	6.05	2.65	-0.95	1.16	2026/1/22
美國MBS	-0.04	0.29	0.29	0.29	8.56	3.84	0.12	1.53	2026/1/22
美國投資級公司債	0.16	0.39	0.39	0.39	7.96	5.23	0.41	3.38	2026/1/22
歐洲投資級公司債	0.07	0.56	0.56	0.56	5.86	6.65	1.76	3.45	2026/1/22
美國非投資等級公司債	0.13	0.70	0.70	0.70	8.02	8.97	4.55	6.81	2026/1/22
歐洲非投資等級公司債	0.18	0.76	0.76	0.76	7.91	9.81	5.09	6.56	2026/1/22
新興市場主權債	0.25	0.12	0.12	0.12	11.30	8.30	1.42	3.97	2026/1/22
新興市場公司債	0.09	0.31	0.31	0.31	8.69	6.86	1.28	4.15	2026/1/22

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】