

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2026 年 1 月 27 日

市場回顧

美股上漲 11 月耐久財訂單大增

- 標普 500 指數上漲 0.50%，連 4 日上漲，累積漲幅 2.24%；那斯達克指數上漲 0.43%，連 4 日上漲，累積漲幅 2.80%。
- 美國商務部公布的數據顯示，核心資本財訂單與出貨同步成長，進一步支撐市場對企業設備支出延續擴張的看法。美國去年 11 月耐久財訂單按月大增 5.3%，扭轉去年 10 月下修後的 2.1% 跌幅，創 6 個月來最大增幅。耐久財指使用年限至少 3 年的商品，涵蓋從家電到飛機等各類設備。這份報告原訂較早公布，但因聯邦政府關門而延後發布。數據顯示，商用飛機訂單月增近 98%，波音 (BA-US) 表示，去年 11 月接獲 164 架新機訂單，明顯高於去年 10 月的 15 架，並較上月再增加。去年 11 月排除飛機與軍事設備的核心資本財訂單按月成長 0.7%，不僅高於市場預期的 0.3%，也是連續第 5 個月上升。若進一步排除運輸設備，核心耐久財訂單亦按月增加 0.5%，連續第 8 個月成長，年增率達 4.4%，為 2022 年 10 月以來最佳表現。

美國股市

歐股上漲 日股下跌

歐日股市

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.20%。
- 東證指數下跌 2.13%，終止連 2 日上漲；日經指數下跌 1.79%，終止連 2 日上漲。

新興市場、港、陸股上漲 川普宣布調高南韓部分關稅 傳三星 HBM4 進入最終認證階段

- MSCI 新興市場指數上漲 0.55%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.95%；新興亞洲上漲 0.27%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.43%；歐非中東上漲 2.08%，連 6 日上漲，累積漲幅 4.99%；拉丁美洲上漲 0.98%，連 6 日上漲，累積漲幅 8.34%。
- 恒生指數上漲 0.06%，連 4 日上漲，累積漲幅 1.05%；國企指數下跌 0.15%；滬深 300 指數上漲 0.09%。
- 澳股休市。
- 韓股下跌 0.81%，終止連 3 日上漲。
- 美國總統川普週一指出，他決定調高對南韓汽車、藥品與木材等商品輸美的關稅，從原本的 15% 提高至 25%，主因在於南韓立法機構遲遲未能完成與美國之間貿易協議的批准程序。川普上修關稅動作被市場解讀為川普對貿易夥伴「未落實協議」的強硬警告。
- 三星自去年 9 月向輝達提供首批 HBM4 樣品後，雙方合作進度持續推進，多家媒體週一報導，三星電子已進入輝達最新一代 HBM4 晶片的最終認證階段。市場解讀，若三星順利取得輝達認證並率先出貨，將有助其在目前由 SK 海力士主導的高頻寬記憶體市場中擴大影響力，同時也可能改變美光在人工智慧加速器記憶體供應鏈中的競爭狀態。此消息激勵三星股價週一在首爾股市一度上漲約 3%，但隨後漲幅收斂；競爭對手 SK 海力士股價則承壓走低，美光 (MU-US) 股價週一走弱近 3%。

新興市場 與 亞太股市

美國公債價格上漲 美元指數下跌

債市

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 1.39 個基點至 4.21%，公債價格上漲。美國非投資等級債上漲 0.06%。

與匯市

- 美元指數下跌 0.57% 至 97.04；歐元升值 0.44% 至 1.19；日圓升值 0.99% 至 154.18；澳幣升值 0.33% 至 0.69；南非幣升值 0.49% 至 16.05。

油市 與貴金屬

原油價格下跌 黃金價格上漲

- 原油價格下跌 0.72% 至 60.63 元
- 黃金價格上漲 0.43% 至 5008.70 元。

	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	6950.23	0.50	0.15	0.29	2.33	8.79	1.53	13.92	2026/1/26
道瓊工業	49412.40	0.64	0.11	1.44	4.67	10.05	2.81	11.23	2026/1/26
那斯達克	23601.36	0.43	0.37	0.04	1.71	11.81	1.55	18.28	2026/1/26
費城半導體	7927.04	-0.39	0.00	9.98	13.62	40.40	11.91	48.39	2026/1/26
VIX指數	16.15	0.37	1.83	18.75	-1.34	8.17	8.03	8.75	2026/1/26
加拿大TSX綜合	33093.32	-0.16	0.01	3.42	9.03	20.36	4.36	29.94	2026/1/26
道瓊歐洲600	609.57	0.20	0.41	3.55	5.64	10.84	2.93	15.08	2026/1/26
英國富時	10148.85	0.05	-0.46	2.82	5.13	11.28	2.19	19.35	2026/1/26
德國DAX	24933.08	0.13	-0.10	2.44	2.57	2.95	1.81	17.15	2026/1/26
法國巴黎	8131.15	-0.15	0.24	0.34	-1.15	3.79	-0.23	2.57	2026/1/26
日經225	52885.25	-1.79	-0.37	4.03	4.52	27.35	4.87	33.43	2026/1/26
東證一部指數	3552.49	-2.13	-2.25	3.54	6.59	20.07	3.97	28.50	2026/1/26
澳洲	8860.09	0.13	1.02	2.31	-1.00	3.44	2.87	6.61	2026/1/23
香港恒生	26765.52	0.06	0.76	3.67	2.31	5.42	4.43	33.39	2026/1/26
新加坡海峽	4860.93	-0.62	0.54	4.85	9.47	14.08	4.62	28.03	2026/1/26
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,509.35	0.55	1.94	8.01	8.63	20.00	7.48	38.47	2026/1/26
新興亞洲指數	824.50	0.27	1.11	7.16	6.79	18.52	6.35	37.52	2026/1/26
歐非中東指數	286.10	2.08	4.26	9.56	12.35	19.97	10.37	34.59	2026/1/26
新興拉美指數	3,116.46	0.98	8.00	14.64	23.78	37.53	15.03	56.69	2026/1/26
亞太(不含日本)指數	766.08	0.38	1.45	6.46	6.40	15.82	6.08	33.10	2026/1/26
滬深300指數	4,706.96	0.09	-0.58	1.07	-0.19	14.05	1.66	23.31	2026/1/26
香港國企	9,147.21	-0.15	0.14	2.60	-3.38	-0.04	2.62	23.90	2026/1/26
台灣加權	32,064.52	0.32	1.34	12.29	14.54	37.24	10.71	36.30	2026/1/26
韓國KOSPI	4,949.59	-0.81	1.37	19.93	22.51	54.97	17.53	95.24	2026/1/26
印度SENSEX	81,537.70	-0.94	-2.43	-4.12	-3.82	0.09	-4.32	8.19	2026/1/23
越南證交所指數	1,843.72	-1.45	-2.79	6.59	11.57	20.42	3.32	45.74	2026/1/26
匯市與油金									
美元指數	97.04	-0.57	-2.37	-1.00	-1.93	-0.62	-1.30	-9.68	2026/1/26
歐元兌美元	1.19	0.44	1.35	0.93	2.04	2.54	1.17	13.26	2026/1/26
澳幣兌美元	0.69	0.33	2.66	3.32	5.49	6.06	3.64	9.90	2026/1/26
美元兌日圓	154.18	0.99	2.59	1.23	-0.83	-3.65	1.65	0.23	2026/1/26
美元兌境外人民幣	6.95	0.01	0.06	0.66	2.27	3.31	0.35	4.33	2026/1/26
美元兌台幣	31.50	0.24	0.22	-0.21	-2.48	-6.08	-0.26	3.75	2026/1/26
美元兌南非幣	16.05	0.49	2.39	3.96	7.36	11.44	3.24	16.76	2026/1/26
西德州原油	60.63	-0.72	0.75	7.51	1.05	-3.22	6.27	-9.79	2026/1/26
黃金現貨	5008.70	0.43	5.93	11.31	26.71	51.19	16.82	84.10	2026/1/26
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	-0.40	-0.15	11.63	10.48	-32.79	12.23	-59.97	2026/1/26
美國10年期公債	4.21	-1.39	-7.12	9.36	24.18	-16.65	5.43	-31.30	2026/1/26
美國30年期公債	4.80	-2.44	-10.67	-0.19	26.00	-11.74	-3.14	4.19	2026/1/26
德國2年期公債	2.10	-2.60	2.30	-3.90	13.50	15.50	-1.90	-18.70	2026/1/26
德國10年期公債	2.87	-3.90	2.80	0.50	24.10	14.90	1.20	29.80	2026/1/26
德國30年期公債	3.48	-0.04	0.02	-0.01	0.27	0.27	0.00	0.69	2026/1/26
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	0.16	0.22	0.22	0.22	6.35	2.71	-0.96	1.16	2026/1/26
美國MBS	0.23	0.59	0.59	0.59	9.05	3.87	0.18	1.54	2026/1/26
美國投資級公司債	0.13	0.56	0.56	0.56	8.15	5.17	0.39	3.38	2026/1/26
歐洲投資級公司債	0.18	0.68	0.68	0.68	6.20	6.65	1.78	3.45	2026/1/26
美國非投資等級公司債	0.06	0.71	0.71	0.71	7.98	8.85	4.54	6.77	2026/1/26
歐洲非投資等級公司債	0.06	0.83	0.83	0.83	7.96	9.73	5.12	6.56	2026/1/26
新興市場主權債	0.22	0.40	0.40	0.40	11.69	8.32	1.43	3.98	2026/1/26
新興市場公司債	0.12	0.51	0.51	0.51	8.86	6.86	1.28	4.16	2026/1/26

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】