

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2026 年 1 月 28 日

市場回顧

美股上漲 美政府本週面臨停擺 德儀財測強勁

- 標普 500 指數上漲 0.41%，連 5 日上漲，累積漲幅 2.65%；那斯達克指數上漲 0.91%，連 5 日上漲，累積漲幅 3.71%。
- 《CNBC》報導，美國聯邦政府正逼近本週末部分停擺的臨界點，若國會未能在期限前達成共識，政府部分機構將自週六凌晨 12 時 01 分起面臨關門風險。這次僵局的導火線之一，來自明尼亞波利斯近期再度發生聯邦執法人員射殺美國公民事件，使得國會氣氛急遽升溫，情勢也與去年的政府關門情況明顯不同。該法案金額超過 1.2 兆美元，涵蓋國土安全部及多個聯邦機構，是截至 9 月 30 日止本會計年度政府支出的核心內容。民主黨人要求將國土安全部相關撥款自法案中剔除，作為支持交換條件，但共和黨已明確表態不會讓步。
- 晶片製造商德州儀器 (Texas Instruments)(TXN-US) 週三公布 2025 會計年度第四季財報，表現大致符合預期，但第一季財測優於華爾街預期，釋出類比晶片需求回溫的明確訊號，激勵股價在盤後交易大幅上揚。截至發稿，漲超 8%。在截至會計年度第四季，這家半導體公司 EPS 為 1.27 美元，略低於 FactSet 彙整的華爾街共識預期 1.29 美元。營收為 44.2 億美元，與市場預估的 44.4 億美元大致相符。不過，財測表現優於預期。德州儀器預估本季每股盈餘介於 1.22 至 1.48 美元，中位數高於華爾街預期的 1.26 美元。根據 LSEG 彙整數據，德州儀器預期第一季營收將介於 43.2 億至 46.8 億美元，高於市場預估的 44.2 億美元。

美國股市

歐、日股上漲

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.58%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.78%。
- 東證指數上漲 0.31%；日經指數上漲 0.85%。

歐日股市

新興市場、港股上漲 陸股下跌 印歐完成 FTA 談判

- MSCI 新興市場指數上漲 1.29%，連 4 日上漲，累積漲幅 3.24%；新興亞洲上漲 1.44%，連 4 日上漲，累積漲幅 2.87%；歐非中東上漲 0.14%，連 7 日上漲，累積漲幅 5.13%；拉丁美洲上漲 1.64%，連 7 日上漲，累積漲幅 9.98%。
- 印度與歐盟週二正式完成了歷史性的自由貿易協定 (FTA) 談判，這項耗時近 20 年的談判最早於 2007 年啟動，印度總理莫迪 (Narendra Modi) 將此協議譽為「萬約之母」(Mother of all deals)。協定涵蓋了全球約 25% 的 GDP 以及三分之一的國際貿易量，影響範圍極為廣泛。根據數據顯示，截至 2025 年 3 月的財政年度，印歐貿易額已達 1365 億美元，歐盟已成為印度最大的貿易夥伴。儘管專家認為此協議無法完全取代美國市場的重要性，但對於面臨關稅壓力的印度經濟而言，這無疑是一劑強心針。
- 恒生指數上漲 1.35%，連 5 日上漲，累積漲幅 2.40%；國企指數上漲 1.07%；滬深 300 指數下跌 0.03%。
- 澳股上漲 0.92%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.80%。
- 韓股上漲 2.73%。

新興市場 與 亞太股市

美國公債價格、美元指數下跌

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 3.19 個基點至 4.24%，公債價格下跌。美國非投資等級債下跌 0.02%。
- 美元指數下跌 0.85% 至 96.22；歐元升值 1.36% 至 1.20；日圓升值 1.29% 至 152.21；澳幣升值 0.36% 至 0.70；南非幣升值 1.18% 至 15.86。

債市

與匯市

原油、黃金價格上漲

- 原油價格上漲 2.90% 至 62.39 元
- 黃金價格上漲 3.42% 至 5180.16 元。

油市

與貴金屬

	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	6978.60	0.41	2.67	0.70	1.50	9.23	1.94	16.07	2026/1/27
道瓊工業	49003.41	-0.83	1.06	0.60	3.07	9.13	1.96	9.59	2026/1/27
那斯達克	23817.10	0.91	3.76	0.95	0.76	12.83	2.47	23.14	2026/1/27
費城半導體	8117.18	2.40	4.14	12.62	13.24	43.77	14.60	67.25	2026/1/27
VIX指數	16.35	1.24	-18.62	20.22	3.55	9.51	9.36	-8.66	2026/1/27
加拿大TSX綜合	33096.39	0.01	1.06	3.43	9.32	20.38	4.37	30.87	2026/1/27
道瓊歐洲600	613.11	0.58	1.71	4.15	6.49	11.73	3.53	15.33	2026/1/27
英國富時	10207.80	0.58	0.80	3.42	5.27	12.40	2.78	19.62	2026/1/27
德國DAX	24894.44	-0.15	0.77	2.28	2.54	3.86	1.65	16.16	2026/1/27
法國巴黎	8152.82	0.27	1.12	0.61	-1.05	4.06	0.04	3.11	2026/1/27
日經225	53333.54	0.85	1.06	5.09	6.20	30.09	5.95	36.69	2026/1/27
東證一部指數	3563.59	0.31	-0.73	4.11	8.45	21.59	4.54	29.26	2026/1/27
澳洲	8941.62	0.92	1.50	2.12	-0.71	2.88	2.69	6.54	2026/1/27
香港恆生	27126.95	1.35	2.41	5.07	2.62	6.85	5.84	34.31	2026/1/27
新加坡海峽	4923.02	1.28	1.97	6.19	10.62	16.08	5.96	29.52	2026/1/27
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,528.89	1.30	3.28	9.41	8.59	21.55	8.87	40.58	2026/1/27
新興亞洲指數	836.38	1.44	2.89	8.71	6.52	20.23	7.89	39.76	2026/1/27
歐非中東指數	286.49	0.14	4.08	9.71	13.50	20.13	10.53	35.51	2026/1/27
新興拉美指數	3,167.51	1.64	8.84	16.52	24.73	39.79	16.91	59.49	2026/1/27
亞太(不含日本)指數	777.30	1.46	3.23	8.02	6.25	17.52	7.63	35.40	2026/1/27
滬深300指數	4,705.69	-0.03	-0.28	1.04	0.29	13.78	1.64	23.28	2026/1/27
香港國企	9,244.88	1.07	1.65	3.70	-1.40	0.74	3.72	25.23	2026/1/27
台灣加權	32,317.92	0.79	1.76	13.17	15.63	38.03	11.58	37.37	2026/1/27
韓國KOSPI	5,084.85	2.73	4.98	24.82	28.53	60.60	22.31	103.19	2026/1/27
印度SENSEX	81,857.48	0.39	-1.67	-3.74	-3.27	1.19	-3.95	7.85	2026/1/27
越南證交所指數	1,830.50	-0.72	-3.34	5.82	8.93	17.53	2.58	44.70	2026/1/27
匯市與油金									
美元指數	96.22	-0.85	-2.46	-1.84	-2.60	-1.46	-2.14	-10.36	2026/1/27
歐元兌美元	1.20	1.36	2.80	2.03	3.10	3.65	2.26	15.17	2026/1/27
澳幣兌美元	0.70	1.36	3.39	4.44	6.17	7.21	4.77	11.80	2026/1/27
美元兌日圓	152.21	1.29	3.71	2.24	-0.35	-2.69	2.67	1.90	2026/1/27
美元兌境外人民幣	6.93	0.22	0.30	0.83	2.26	3.50	0.52	4.84	2026/1/27
美元兌台幣	31.47	0.11	0.46	-0.19	-2.37	-5.98	-0.16	3.86	2026/1/27
美元兌南非幣	15.86	1.18	2.30	4.93	7.93	12.47	4.19	17.56	2026/1/27
西德州原油	62.39	2.90	3.15	10.56	5.15	-2.57	9.28	-7.03	2026/1/27
黃金現貨	5180.15	3.42	6.76	13.79	30.52	55.63	19.42	86.66	2026/1/27
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	3.57	-1.69	-1.96	8.59	7.51	-36.06	9.19	-63.00	2026/1/27
美國10年期公債	4.24	3.19	-0.76	10.75	25.96	-17.46	6.82	-29.71	2026/1/27
美國30年期公債	4.86	5.71	-0.92	3.88	31.30	-10.56	0.93	7.75	2026/1/27
德國2年期公債	2.13	2.60	6.00	-1.30	15.70	18.10	0.70	-12.00	2026/1/27
德國10年期公債	2.88	0.80	1.60	1.30	25.90	15.70	2.00	34.40	2026/1/27
德國30年期公債	3.49	0.02	0.02	0.01	0.31	0.29	0.02	0.74	2026/1/27
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	-0.12	0.10	0.10	0.10	5.65	2.70	-1.01	1.15	2026/1/27
美國MBS	0.01	0.60	0.60	0.60	8.39	3.88	0.17	1.54	2026/1/27
美國投資級公司債	-0.12	0.44	0.44	0.44	7.48	5.16	0.35	3.38	2026/1/27
歐洲投資級公司債	0.08	0.76	0.76	0.76	6.14	6.70	1.79	3.45	2026/1/27
美國非投資等級公司債	-0.02	0.69	0.69	0.69	7.90	8.85	4.57	6.75	2026/1/27
歐洲非投資等級公司債	0.08	0.91	0.91	0.91	8.08	9.72	5.17	6.53	2026/1/27
新興市場主權債	0.01	0.41	0.41	0.41	11.45	8.35	1.45	3.94	2026/1/27
新興市場公司債	0.00	0.51	0.51	0.51	8.59	6.88	1.29	4.14	2026/1/27

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】