

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2026 年 1 月 29 日

市場回顧

美股漲跌互現 Fed 決議利率不變 Meta 營收財測驚艷

- 標普 500 指數下跌 0.01%，終止連 5 日上漲；那斯達克指數上漲 0.17%，連 6 日上漲，累積漲幅 3.88%。
- 美國聯準會 (Fed) 如市場預期按兵不動，聯邦資金利率目標區間維持在 3.50-3.75%，在去年連三度降息後暫時進入觀望階段。根據聲明，美國經濟活動正在「穩步擴張」，比上次 12 月所用的「適度擴張」樂觀，此外，失業率已在一定程度上展現趨於穩定的跡象，而通膨水準依然偏高。重要的是，聲明刪除了「判斷近幾個月就業的下行風險已經增加」這一句話，換句話說，Fed 如今不再認為勞動力市場疲軟的風險高於通膨加劇的風險。這次會議幾乎沒有釋出政策展望的指引，目前市場預期，Fed 至少會等到 6 月，才有可能再次調整基準利率。和近期幾次會議一樣，這次按兵不動也有反對意見。聲明顯示，Fed 理事華勒 (Christopher Waller)、米蘭 (Christopher Miran) 仍支持降息 1 碼。
- **Meta(META-US)**上季營收、EPS 超越市場預期，第一季財測也優於預期，顯示亮麗的線上廣告正在支應龐大開銷，週三盤後股價一度大漲逾 11%。Meta 也宣布，為了大力發展 AI，全年資本支出將提高 73%。展望 2026 年，與 AI 相關的資本支出介於 1150-1350 億美元，超越分析師所估的 1107 億美元，而且幾乎是 2025 年資本支出 722 億美元的兩倍。Meta 上季營收年增 24% 至 598.9 億美元，其中廣告業務收入約 581 億美元，占該計整體營收將近 97%。第一季營收預期為 535-565 億美元，超越分析師預估的 513 億美元。

美國股市

歐、日股下跌

歐日股市

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.75%，終止連 2 日上漲。
- 東證指數下跌 0.79%；日經指數上漲 0.05%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.90%。

新興市場 與 亞太股市

新興市場、港、陸股上漲 MSCI 示警印尼股市疑慮

- MSCI 新興市場指數上漲 1.83%，連 5 日上漲，累積漲幅 5.07%；新興亞洲上漲 1.95%，連 5 日上漲，累積漲幅 4.82%；歐非中東上漲 1.26%，連 8 日上漲，累積漲幅 6.39%；拉丁美洲上漲 1.47%，連 8 日上漲，累積漲幅 11.45%。
- 印尼股市週三暴跌，雅加達綜合指數早盤一度下跌 7%，創逾 9 個月來最大單日跌幅。此前指數編纂公司 MSCI Inc. 對印尼股市的可投資性提出嚴重質疑，並警告若監管問題未能改善，可能將其從「新興市場」降級為「前緣市場」。MSCI 指出，印尼上市公司存在股權高度集中，因而暫停印尼相關指數的成分股變更（包括納入新股），直到監管機構針對數據透明度給出明確交代。
- 恒生指數上漲 2.58%，連 6 日上漲，累積漲幅 4.98%；國企指數上漲 2.89%，連 2 日上漲，累積漲幅 3.96%；滬深 300 指數上漲 0.26%。
- 澳股下跌 0.09%，終止連 3 日上漲。
- 韓股上漲 1.69%，連 2 日上漲，累積漲幅 4.42%。

債市

與匯市

美國公債價格持平 美元指數上漲

- 美國 10 年期公債殖利率持平至 4.24%，公債價格持平。美國非投資等級債下跌 0.09%。
- 美元指數上漲 0.24% 至 96.45；歐元貶值 0.72% 至 1.20；日圓貶值 0.78% 至 153.41；澳幣升值 0.43% 至 0.70；南非幣升值 0.57% 至 15.77。

油市

與貴金屬

原油、黃金價格上漲

- 原油價格上漲 1.31% 至 63.21 元
- 黃金價格上漲 4.58% 至 5417.21 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	6978.03	-0.01	1.49	0.69	1.26	9.21	1.94	15.00	2026/1/28
道瓊工業	49015.60	0.02	-0.13	0.63	2.74	9.32	1.98	9.29	2026/1/28
那斯達克	23857.45	0.17	2.72	1.12	0.13	12.65	2.65	20.90	2026/1/28
費城半導體	8306.74	2.34	3.29	15.25	15.46	44.79	17.28	69.28	2026/1/28
VIX指數	16.35	0.00	-3.25	20.22	-0.43	8.78	9.36	-0.37	2026/1/28
加拿大TSX綜合	33176.07	0.24	0.99	3.68	9.06	21.06	4.62	30.51	2026/1/28
道瓊歐洲600	608.51	-0.75	0.97	3.27	5.75	10.57	2.76	13.90	2026/1/28
英國富時	10154.43	-0.52	0.16	2.92	4.08	11.14	2.25	18.66	2026/1/28
德國DAX	24822.79	-0.29	1.07	1.94	2.90	2.50	1.36	14.72	2026/1/28
法國巴黎	8066.68	-1.06	-0.03	-0.46	-1.82	3.41	-1.02	2.14	2026/1/28
日經225	53358.71	0.05	-0.61	5.60	4.00	31.18	6.00	35.38	2026/1/28
東證一部指數	35353.49	-0.79	-2.24	3.18	7.85	21.55	3.71	27.38	2026/1/28
澳洲	8933.90	-0.09	1.13	1.79	-0.49	2.04	1.93	5.15	2026/1/28
香港恆生	27826.91	2.58	4.67	7.78	5.62	8.86	8.57	37.59	2026/1/28
新加坡海峽	4909.34	-0.28	2.07	5.95	10.57	16.08	5.66	29.16	2026/1/28
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,556.80	1.83	4.12	11.41	10.99	24.00	10.85	42.94	2026/1/28
新興亞洲指數	852.66	1.95	4.05	10.82	9.34	22.54	9.99	42.32	2026/1/28
歐非中東指數	290.11	1.26	3.73	11.10	13.76	22.60	11.92	36.95	2026/1/28
新興拉美指數	3,214.12	1.47	7.60	18.24	25.47	44.16	18.63	61.04	2026/1/28
亞太(不含日本)指數	790.43	1.69	4.01	9.85	8.55	19.39	9.45	37.70	2026/1/28
滙深300指數	4,717.99	0.26	-0.11	1.69	-0.63	13.63	1.90	23.60	2026/1/28
香港國企	9,512.24	2.89	4.27	6.98	1.46	4.01	6.72	28.85	2026/1/28
台灣加權	32,803.82	1.50	4.98	13.86	15.94	41.39	13.26	39.44	2026/1/28
韓國KOSPI	5,170.81	1.69	5.44	23.73	27.95	61.64	23.91	105.85	2026/1/28
印度SENSEX	82,344.68	0.60	0.20	-2.78	-3.12	1.24	-3.37	7.59	2026/1/28
越南證交所指數	1,802.91	-1.51	-4.38	2.74	6.94	20.72	1.03	42.52	2026/1/28
匯市與油金									
美元指數	96.45	0.24	-2.34	-1.61	-2.25	-2.22	-1.91	-10.59	2026/1/28
歐元兌美元	1.20	-0.72	1.84	1.68	3.19	3.67	1.92	14.87	2026/1/28
澳幣兌美元	0.70	0.43	2.82	5.06	6.98	8.03	5.39	12.87	2026/1/28
美元兌日圓	153.41	-0.78	3.49	1.95	-0.22	-3.01	2.38	1.40	2026/1/28
美元兌境外人民幣	6.94	-0.14	0.32	0.80	2.24	3.44	0.49	4.67	2026/1/28
美元兌台幣	31.28	0.58	1.15	0.39	-2.12	-5.43	0.43	4.47	2026/1/28
美元兌南非幣	15.77	0.57	2.59	6.05	9.38	13.75	5.31	17.89	2026/1/28
西德州原油	63.21	1.31	7.28	10.08	6.40	-3.52	11.29	-4.60	2026/1/28
黃金現貨	5417.21	4.58	11.12	26.60	39.56	64.88	26.98	98.77	2026/1/28
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	-0.19	-4.07	11.06	-3.29	-30.38	9.21	-64.84	2026/1/28
美國10年期公債	4.24	0.00	-0.96	12.51	15.96	-8.51	6.83	-29.31	2026/1/28
美國30年期公債	4.86	-0.41	1.53	5.60	22.77	-0.34	0.93	8.36	2026/1/28
德國2年期公債	2.10	-2.90	1.40	-4.20	12.50	18.20	-2.20	-17.20	2026/1/28
德國10年期公債	2.86	-1.80	-2.50	-0.50	23.40	16.80	0.20	29.20	2026/1/28
德國30年期公債	3.49	0.00	-0.02	0.01	0.30	0.30	0.02	0.71	2026/1/28
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	-0.06	0.04	0.04	0.04	5.62	2.68	-0.97	1.14	2026/1/28
美國MBS	-0.02	0.59	0.59	0.59	8.37	3.87	0.17	1.53	2026/1/28
美國投資級公司債	-0.04	0.41	0.41	0.41	7.45	5.14	0.39	3.38	2026/1/28
歐洲投資級公司債	0.09	0.86	0.86	0.86	6.24	6.73	1.84	3.44	2026/1/28
美國非投資等級公司債	-0.09	0.60	0.60	0.60	7.75	8.80	4.52	6.71	2026/1/28
歐洲非投資等級公司債	-0.02	0.89	0.89	0.89	7.94	9.70	5.20	6.50	2026/1/28
新興市場主權債	-0.04	0.37	0.37	0.37	11.36	8.33	1.45	3.90	2026/1/28
新興市場公司債	-0.02	0.49	0.49	0.49	8.61	6.86	1.29	4.12	2026/1/28

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】