

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2026 年 1 月 30 日

市場回顧

美國股市

美股下跌 11 月貿易逆差大增 蘋果營收遠優於預期

- 標普 500 指數下跌 0.13%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.14%；那斯達克指數下跌 0.72%，終止連 6 日上漲。
- 美國商務部公布，去年 11 月商品與服務貿易逆差擴大至 568 億美元，較前月增加 94.6%，創 1992 年以來最大單月增幅，並高於經濟學家的預期。相關報告因先前聯邦政府停擺而延後公布。數據顯示，去年 11 月進口總額按月成長 5%，達 3,489 億美元，其中商品進口增加 6.6%，至 2,725 億美元。資本財進口大增 74 億美元、創歷史新高，主要來自電腦與半導體進口成長，市場認為與 AI 相關投資持續推進有關。消費性商品進口同樣創新高，單月增加 92 億美元，主因為藥品進口大幅成長。
- 蘋果 (AAPL-US) 週四盤後公布會計年度第 1 季財報，由於 iPhone 需求強勁，營收勁揚 16%，遠勝市場預期。蘋果執行長庫克受訪時，以「驚人」形容消費者對最新款 iPhone 的需求。庫克透過聲明說：「在前所未見的強勁需求帶動下，iPhone 創下史上最佳單季表現，而且在所有地理區域都寫下歷史新高紀錄。」最新一季財報顯示營收為 1437.6 億美元 (年增 16%)，優於分析師預期的 1384.8 億美元。iPhone 營收達 852.7 億美元 (年增 23%)，同樣優於預期的 786.5 億美元。
- 據《MarketWatch》報導，科技類股的「大分歧」在本次財報季中更加明顯。今年以來，晶片股成為美股標普 500 指數中表現最熱族群之一，軟體股則是表現最疲弱板塊之一。投資人擔憂，即便軟體公司積極導入人工智慧 (AI) 功能，仍可能被免費或低成本的 AI 工具顛覆。雖然軟體業者持續加大 AI 投資，但華爾街並不確定這些支出是否能有效轉化為營收。儘管微軟 12 月當季的 Azure 雲端業務在固定匯率下成長 38%，瑞穗證券(Mizuho)分析師 Klein 指出，相較於 9 月一季並未出現加速成長，讓投資人對公司大舉 AI 投資是否能改善成長前景仍感到不安。至於 ServiceNow，在納入併購貢獻後，其財測表現仍未達部分投資人期待，Klein 寫道，「考量其在 AI 與併購上的大量支出，前景顯得不夠強勁。」

歐日股市

歐股下跌 日股上漲

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.23%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.98%。
- 東證指數上漲 0.28%；日經指數上漲 0.03%，連 3 日上漲，累積漲幅 0.93%。

新興市場 與 亞太股市

新興市場下跌 港、陸股上漲

- MSCI 新興市場指數下跌 0.13%，終止連 5 日上漲；新興亞洲下跌 0.04%，終止連 5 日上漲；歐非中東下跌 0.30%，終止連 8 日上漲；拉丁美洲下跌 0.74%，終止連 8 日上漲。
- 恆生指數上漲 0.51%，連 7 日上漲，累積漲幅 5.49%；國企指數上漲 0.42%，連 3 日上漲，累積漲幅 4.38%；滬深 300 指數上漲 0.76%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.02%。
- 澳股下跌 0.07%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.16%。
- 韓股上漲 0.98%，連 3 日上漲，累積漲幅 5.40%。

債市 與匯市

美國公債價格上漲 美元指數下跌

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 1.19 個基點至 4.23%，公債價格上漲。美國非投資等級債下跌 0.10%。
- 美元指數下跌 0.17%至 96.28；歐元升值 0.14%至 1.20；日圓升值 0.20%至 153.11；澳幣升值 0.11%至 0.70；南非幣升值 0.22%至 15.74。

油市 與貴金屬

原油價格上漲 黃金價格下跌

- 原油價格上漲 3.50%至 65.42 元
- 黃金價格下跌 0.77%至 5375.24 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	6969.01	-0.13	0.81	0.92	1.14	9.39	1.80	15.39	2026/1/29
道瓊工業	49071.56	0.11	-0.63	1.26	3.02	9.94	2.10	9.75	2026/1/29
那斯達克	23685.12	-0.72	1.06	0.90	-1.14	12.26	1.91	20.64	2026/1/29
費城半導體	8320.39	0.16	3.29	15.91	13.54	44.96	17.47	69.18	2026/1/29
VIX指數	16.88	3.24	7.93	18.87	-0.24	5.63	12.91	1.93	2026/1/29
加拿大TSX綜合	33016.13	-0.48	0.04	3.51	9.53	19.88	4.11	29.61	2026/1/29
道瓊歐洲600	607.14	-0.23	-0.28	2.42	5.62	10.34	2.52	12.68	2026/1/29
英國富時	10171.76	0.17	0.21	2.32	4.22	11.33	2.42	17.64	2026/1/29
德國DAX	24309.46	-2.07	-2.20	-0.17	0.77	0.38	-0.74	12.35	2026/1/29
法國巴黎	8071.36	0.06	-0.95	-0.50	-1.58	2.72	-0.96	2.53	2026/1/29
日經225	53375.60	0.03	-0.88	6.03	3.99	31.29	6.03	35.08	2026/1/29
東證一部指數	3545.30	0.28	-2.33	4.00	7.41	21.41	4.00	27.44	2026/1/29
澳洲	8927.53	-0.07	1.28	2.81	0.86	2.35	2.84	5.51	2026/1/29
香港恆生	27968.09	0.51	5.02	9.10	6.16	9.57	9.12	38.28	2026/1/29
新加坡海峽	4930.03	0.42	2.11	5.90	11.10	16.84	6.11	29.70	2026/1/29
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,554.78	-0.13	3.58	10.92	9.77	24.15	10.71	42.34	2026/1/29
新興亞洲指數	852.29	-0.04	3.65	10.18	8.19	22.88	9.94	41.84	2026/1/29
歐非中東指數	289.24	-0.30	3.20	11.51	12.66	22.35	11.59	35.85	2026/1/29
新興拉美指數	3,190.18	-0.74	4.75	18.16	23.19	42.51	17.75	60.10	2026/1/29
亞太(不含日本)指數	790.07	-0.05	3.52	9.46	7.75	19.67	9.40	37.26	2026/1/29
滬深300指數	4,753.87	0.76	0.64	2.21	0.93	14.52	2.68	24.54	2026/1/29
香港國企	9,552.58	0.42	4.81	6.25	2.20	5.69	7.17	29.40	2026/1/29
台灣加權	32,536.27	-0.82	2.49	13.34	15.02	38.68	12.34	38.30	2026/1/29
韓國KOSPI	5,221.25	0.98	5.02	24.36	28.23	61.03	24.36	106.58	2026/1/29
印度SENSEX	82,566.37	0.27	0.80	-2.49	-2.18	1.33	-3.11	7.56	2026/1/29
越南證交所指數	1,814.98	0.67	-3.60	2.72	8.71	20.39	1.71	43.47	2026/1/29
匯市與油金									
美元指數	96.28	-0.17	-2.11	-1.79	-2.96	-2.63	-2.07	-10.85	2026/1/29
歐元兌美元	1.20	0.14	1.20	1.89	3.50	4.95	1.91	15.20	2026/1/29
澳幣兌美元	0.70	0.11	2.26	5.30	7.55	9.57	5.65	13.54	2026/1/29
美元兌日圓	153.11	0.20	1.68	2.14	0.65	-2.36	2.34	0.76	2026/1/29
美元兌境外人民幣	6.94	-0.01	0.06	0.68	2.38	3.83	0.44	5.02	2026/1/29
美元兌台幣	31.34	-0.19	0.89	0.19	-2.37	-5.25	0.23	4.26	2026/1/29
美元兌南非幣	15.74	0.22	2.54	5.50	9.90	14.43	5.30	18.23	2026/1/29
西德州原油	65.42	3.50	7.43	13.63	9.73	-0.95	14.66	-2.02	2026/1/29
黃金現貨	5375.24	-0.77	9.04	25.32	35.13	66.05	25.91	94.61	2026/1/29
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	3.56	-1.21	-3.09	11.47	-4.51	-37.75	9.01	-64.42	2026/1/29
美國10年期公債	4.23	-1.19	2.01	12.34	14.83	-12.47	7.83	-27.10	2026/1/29
美國30年期公債	4.85	-0.20	4.30	6.24	21.53	-2.95	2.58	10.93	2026/1/29
德國2年期公債	2.08	-1.70	-2.80	-3.20	10.90	14.10	-3.90	-19.50	2026/1/29
德國10年期公債	2.84	-1.70	-4.80	1.10	21.90	13.20	-1.50	25.70	2026/1/29
德國30年期公債	3.49	-0.01	-0.01	0.03	0.30	0.29	0.01	0.69	2026/1/29
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	0.07	0.11	0.11	0.11	5.78	2.70	-0.92	1.11	2026/1/29
美國MBS	0.09	0.68	0.68	0.68	8.47	3.89	0.18	1.53	2026/1/29
美國投資級公司債	0.01	0.41	0.41	0.41	7.58	5.14	0.44	3.35	2026/1/29
歐洲投資級公司債	0.11	0.96	0.96	0.96	6.30	6.76	1.87	3.42	2026/1/29
美國非投資等級公司債	-0.10	0.49	0.49	0.49	7.66	8.76	4.52	6.67	2026/1/29
歐洲非投資等級公司債	-0.06	0.83	0.83	0.83	7.75	9.67	5.16	6.46	2026/1/29
新興市場主權債	-0.02	0.35	0.35	0.35	11.15	8.32	1.44	3.88	2026/1/29
新興市場公司債	0.04	0.53	0.53	0.53	8.60	6.87	1.31	4.09	2026/1/29

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】