

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2026 年 1 月 30 日

市場回顧

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。」

美國股市

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%。

歐日股市

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。
- 恒生指數上漲 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%。

新興市場

與

亞太股市

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。

債市

與匯市

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。

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 | 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】