投資市場日報

2026年11月6日

台股開低走低受美股費半及台積電ADR重挫拖累，權值股承壓與外資爆量賣超致使信心崩盤；A股則開低走高展現韌性，資金由高股息轉向超跌成長賽道，引發反彈抄底潮；港股受惠生技重磅授權利多與海外避險資金卡位低估值網際網路巨頭，大舉高開衝高；美股因選後 AI 監管疑慮驟升爆發拋售潮，恐慌指數飆升引發全板塊去槓桿無差別變現。

主要國際股市		收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
美國	道瓊工業指數	51523.1	-1833.1	-3.4
	標準普爾 500 指數	7353.7	-334.9	-4.4
	那斯達克綜合指數	24315.0	-1421.5	-5.5
	費城半導體指數	9011.1	-1257.5	-12.3
	羅素 2000 指數	2729.9	-127.1	-4.5
歐洲	德國 DAX 指數	26325.0	-112.7	-0.4
	法國 CAC 指數	8205.4	27.5	0.3
	英國富時 100 指數	10797.1	-32.1	-0.3
	道瓊歐盟 50 指數	6231.5	-34.2	-0.6
亞太	台灣加權股價指數	41574.7	-1374.2	-3.2
	台灣 OTC 指數	321.5	-22.0	-6.4
	日本日經 225 指數	61077.9	-1110.7	-1.8
	韓國 KOSPI 綜合指數	5383.8	-300.0	0.0
	新加坡海峽時報指數	5296.3	27.6	0.5
	上海綜合	3689.9	3.7	0.1
	深圳成份	11471.1	135.4	1.2
	創業板指	2566.8	22.1	0.9
	滬深 300	4113.4	12.1	0.3
	MSCI 中國指數	72.0	2.5	3.6
	新華富時 A50 指數	13092.4	-42.3	-0.3
	香港恆生指數	24797.0	877.5	3.7
	恒生國企指數	8369.1	311.5	3.9
	恒生中企指數	4036.0	45.2	1.1
	恒生科技指數	4154.3	218.3	5.6

商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金_近月期貨	4102.5	41.4	1.02
西德州原油_近月期貨	91.07	2.95	3.35
布蘭特原油_近月期貨	99.34	4.72	4.99
BDI 航運指數	2740	46	1.71
CRB 指數	390.54	1.53	0.39

公債		殖利率(%)	變動(bps)
美國	2 年期	4.46	-12
	10 年期	4.84	-6
	30 年期	5.25	-3
德國	10 年期	3.2461	-4.08
英國	10 年期	5.1474	-1.41
日本	10 年期	2.76	-5.2
台灣	10 年期	2.03	0

外匯	收盤價	變動
美元指數	101.6	0.03
日圓/美元	158.19	0.10
美元/歐元	1.12425	-0.0003
美元/英鎊	1.34715	0.0004
瑞士法郎/美元	0.81569	-0.0004
加拿大幣/美元	1.39535	-0.0007
美元/澳幣	0.70155	-0.0043
新台幣/美元	32.876	0.055
人民幣/美元	6.671	-0.0060
港幣/美元	7.8448	-0.0010
韓元/美元	1340.7	0.3
新加坡元/美元	1.27685	-0.0019
泰銖/美元	33.44	-0.210
馬來西亞幣/美元	4.0475	-0.0190

以上數值來源為 Cmoney，最新更新收盤值，實際值請依各交易所公告為準。

一、美國股市

週四(5日) 美股四大指數全面重挫，終場道瓊工業指數下跌3.44%，收在 51,523.06 點；標普 500 指數下跌 4.36%，收在 7,353.73 點；那斯達克指數重挫 5.52%，收在 24,315.00 點；費城半導體指數跌幅最大，12.25%，收在 9,011.14 點。核心催化劑來自「選後政局洗牌」引發的巨額去風險化賣壓。期中選舉民主黨大勝後，市場對 AI 資料中心及高耗能建置的環評與監管疑慮驟升，拖累美光（MU）、輝達（NVDA）等科技巨頭爆發拋售潮。科技股修正進一步衝擊市場信心，VIX 恐慌指數期貨大漲帶動系統性賣壓，促使機構出脫高升幅的金融與工業藍籌股以補充保證金。加上政策轉向破滅了金融業放寬資本監管（Basel III）的預期，最終演變為全板塊的無差別變現拋售。

標普500指數11大板塊全數收黑。跌幅前三大分別為資訊科技（-7.30%）、工業（-4.12%）及非必需消費品（-3.74%）；相對抗跌的為消費必需品（-0.67%）與公用事業（-0.71%）。資訊科技板塊受選後 AI 監管政策疑慮及估值落壓衝擊；非必需消費品與工業板塊則在 VIX 暴漲引發去槓桿避險下，高彈性指標股特斯拉（TSLA）及奇異（GE）連帶遭機構變現出脫。

數據方面，早盤公布的上週初領失業救濟人數降至 18.9 萬人，低於預期的 19.7 萬人。企業裁員意願依舊低迷，勞工就業市場展現極高韌性。同時，第三季非農生產力折合年率勁揚 3.6%，帶動單位勞動成本意外季減 0.7%。企業將資本支出成功轉化為運營效率，在維持經濟與產出成長的同時抑制了薪資通膨衝擊，為聯準會提供更具彈性的貨幣政策空間。

美股重磅股財報成為市場關注焦點。盤前公布財報的索尼（SONY）單季淨利潤年增 44% 至 4,496 億日圓，主因音樂出版業務營收創歷史新高，加上影像感測器（I&SS）出貨強勁，有效抵銷 PS5 銷量放緩衝擊；公司上調全年獲利展望並提升庫藏股回購上限，強勁基本面激勵股價逆勢大漲 6.13%。豐田汽車（TM）則受惠於強勁的油電混合動力（HEV）需求及成本控制效益，單季營業利益年增 34.3% 至 7.09 十億美元優於預期；公司隨即上調全年營業利益目標 14.7% 至 24.53 十億美元，並擴增 30% 庫藏股授權上限，基本面與股東回饋展現極高韌性，激勵其 ADR 逆勢勁揚 9.35%。盤後公布財報的朗萬通（LITE）當日常規交易受科技股拋售重挫 18.68%，惟第一季營收 12.63 億美元（年增 136.5%）、EPS 4.57 美元雙雙超越預期；AI 資料中心強勁的光通訊需求帶動高毛利產品出貨爆發，加上下一季營收展望（15.75 億至 16.25 億美元）超預期，刺激盤後股價反彈回升約 3%。

展望今(6)日行情，市場觀點聚焦於即將公布的 10 月非農就業報告與失業率數據。就業數據將是檢驗勞動市場韌性與聯準會降息路徑的關鍵；若薪資成長受控且就業穩健，有望減緩日前

因 AI 監管疑慮與槓桿出清引發的恐慌賣壓，帶動大盤止跌企穩。

二、中國股市

週四(5日) A股早盤受隔夜美股費城半導體指數重挫影響，市場避險情緒升溫，致使上證指數、深證成型指數及創業板指數開盤集體低開。然而，開盤短線拋壓快速消化後，場外增量抄底資金迅速進場承接，推動指數由跌轉漲，成交量突破 2.1 萬億元人民幣。盤面拉升的核心主線在於「資金高低切換與超跌賽道強勢反攻」。資金自銀行、煤炭等防禦性高股息族群流出，轉向回流至光電、鋰電等新能源及半導體等前期調整充分的超跌成長賽道。在成長股集體發力帶動下，全市場超 4,800 只個股上漲，市場做多情緒顯著回暖。終場上證指數上漲 0.10%，收在 3,689.91 點；深證成份指數上漲1.19%，收在 11,471.09 點；創業板指數上漲 0.87%，收在 2,566.80 點。

展望今(6)日行情，受隔夜美股半導體重挫及科技股賣壓影響，開盤盤面恐面臨短期情緒壓制。然而，考量國內三季報剛揭幕且無重大財報防空、市場成交量站穩兩萬億元，加上政策利多支撐，預計大盤將展現極強抗跌韌性，延續震盪消化後回升的結構性行情。

三、香港股市

週四(5日) 港股主要指數開高走高，終場恒生指數大漲3.67%，收在24,796.98點；國企指數上漲3.87%，收在8,369.08點；恒生科技指數表現尤為強勁，大漲5.55%，收在4,154.29點。推升盤勢兩大關鍵催化劑：其一，隔夜中概股暴漲與美股半導體重挫引發資金避險分化，海外資金加速流向無半導體重挫疑慮且估值偏低的港股網路平台巨頭；其二，中國生物制藥（1177）爆出 70 億美元高額 BD 授權利多刺激股價大漲近 10%，同步帶動生技醫療板塊強烈估值修復。

展望今(6)日行情， 受隔夜美股急挫與半導體拋售影響，開盤情緒承壓；然受惠生技授權利多續燃、網際網路平台龍頭估值吸引外資卡位，加上無重磅財報與數據利空防空，港股將展現較強抗跌韌性，維持高位震盪修復格局。

四、台灣股市

週四(5日) 台股加權指數呈開低走低格局。受隔夜費城半導體指數重挫 3.13%及台積電 ADR 下跌拖累，指數開盤 42,666.13 點，摸高 42,873.81 點後急跌，權值股台積電（2330）、聯發科（2454）全數承壓，最低探至 41,513.57 點。終場重挫 1,374.19 點或3.20%，收在 41,574.72 點，成交量 9,260.25 億元。外資單日賣超 1,024.61 億元且期貨空單壓頂；加上正

值第三季法說會高峰期，權值股重挫拖累整體市場信心，致使買盤退場觀望，個股呈現全市場跌多漲少。

盤面上，類股跌多漲少，電子族群受美股科技股回檔衝擊成為賣壓重災區。玻璃陶瓷（-9.44%）、油電燃氣（-8.72%）、電子零組件（-8.72%）、塑膠（-851%）、光電（-7.24%）領跌，半導體成交值高達 2,830 億元亦重挫 2.56%，電子成交值高達 6,461 億元整體跌幅亦達 3.62%。外資與機構資金大規模自高估值電子股撤出變現，資金轉向防禦型與非電族群避險，帶動紡織纖維（+1.73%）、居家生活（+1.44%）、運動休閒（+1.22%）及金融保險（+0.41%）逆勢抗跌上揚，成為盤中撐盤焦點。

展望今(6)日行情，受隔夜美股 AI 監管疑慮及去槓桿引發的爆發性拋售拖累，費半指數重挫 12.25%、台積電 ADR 重跌 10.78%，將使今日台股電子與半導體權重股開盤面臨極大下壓壓力。然而，考量國內無重磅財報利空防空，且內資與高股息 ETF 買盤具備逢低承接意願，預計台股將呈現開低尋求支撐後、回試季線防守的劇烈震盪格局。

本報告純屬研究性質，僅供集團內部同仁及特定客戶參考，不保證其完整性及精確性，且不提供或嘗試遊說客戶做為買賣股票之投資依據。報告中所有的意見與預估，係取自本公司相信為可靠之資料來源，且為特定日期所為之判斷，有其時效性，爾後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。投資人於決策時應審慎衡量本身風險，並就投資結果自行負責。以上報告內容之著作權屬台中銀投信所有，非經本公司同意，禁止任何形式之抄襲、引用或轉載。