市場日報

陽信銀行財富管理部

主要市場收盤行情

市場	收盤	漲跌幅	市場	收盤	漲跌幅
道瓊	51523.06	-3.44%	美2Y債券	4.46	-2.59%
標普500	7353.73	-4.36%	美10Y債券	4.83	-1.09%
那斯達克	24315.00	-5.52%	10Y美元SOFR	4.44	-1.41%
費半	9011.14	-12.25%	美元指數	101.55	-0.02%
日經225	61077.90	-1.79%	布蘭特原油	98.29	3.88%
台灣加權	41574.72	-3.20%	黃金	4088.00	0.67%

民主黨掌國會、AI監管憂慮升溫，美股重挫

盤勢分析

1) 期中選後AI監管風險升高

民主黨掌握國會參眾兩院，市場擔心資料中心建設將面臨更嚴格的能源、環保及審查要求，影響AI基礎建設進度，賣壓由科技股擴散至其他產業，三大指數同步重挫，回吐前一日選後漲幅。

2) AI股估值偏高，獲利了結

AI相關股票累積可觀漲幅，當政策風險升溫，資金快速調降估值、集中獲利了結，輝達大跌、超微重挫，記憶體族群同步走弱，形成連鎖賣壓，費半創2020年3月以來最大單日跌幅。

3) 利率與油價不確定性仍高

10年期美債殖利率雖因避險買盤回落，惟仍處高檔，聯準會後續升息預期尚未完全消除，加上地緣局勢使布蘭特原油波動加劇，增加企業融資成本與市場疑慮，週五非農就業報告亦備受關注。

4) 亞洲半導體供應鏈受衝擊

台灣、韓國及日本是全球AI晶片、記憶體與半導體設備的重要供應地，市場擔憂美國資料中心建設放緩，相關權值股遭集中調節，台股日盤重挫，放大亞洲股市跌幅，日股與韓股同步收黑。

市場觀察

AI監管不確定性推升波動，短線宜控制持股部位，惟AI長線需求趨勢未變，建議股市分批布局、多元配置，債市聚焦優質中短天期債券。

免責聲明暨注意事項 1、鑒於各資料係依據公開資訊及本行認為可靠之資料來 源整理僅供參考之用。本行已盡力確保資訊之正確性與即時性，惟不保證其完整性及正確性，如有錯漏或疏忽，本行不負任何法律責任。2、本資料所載市場資訊與分析僅為一般性說明，不構成任何投資建議要約或招攬。投資人於進行投資決策前應審慎評估自身財務狀況、投資目標及風險承受能力，並自行承擔投資風險與投資結果。3、本資料如涉及外國有價證券或金融商品，其相關資訊係依各該國法令辦理，投資人應留意包括市場價格波動、匯率變動及其他相關風險。4、本資料所提及之經濟或市場趨勢預測，僅為分析判斷，不代表相關金融商品之未來績效。投資前請詳閱產說明文件並留意最新市場資訊。 5、未經本行同意，不得將本資料全部或部分內容進行抄錄、轉載或散布。

資料來源：Bloomberg、鉅亨網、MoneyDJ ，2026/11/06