

# 國際金融市場焦點

March 5, 2026

標普500	那斯達克	日經225	台灣加權	美10年債	美元兌台幣
6,869.50	22,807.48	54,245.54	32,828.88	4.096 %	31.708
+52.9	+290.8	-2033.5	-1494.8	+3.65 bps	+0.090
+0.78%	+1.29%	-3.61%	-4.35%		+0.28%

## 美國與歐洲

- 美股早盤在中東衝突訊息反覆下維持謹慎，早盤震盪放大。ADP 就業數據顯示 2 月民間就業優於市場預期、ISM 服務業指數升至 56.1，為 2022 年中以來最快擴張，同時服務業支付價格指標降至近一年低點。聯準會理事 Stephen Miran 談話顯示即使在戰事背景下仍適合持續降息，強化市場對政策路徑的想像空間。收盤 VIX 下跌 8.78%，美股指數全面反彈。
- 歐洲股市因傳出伊朗高層有意與美方談判，帶動歐洲股市反彈，德國 DAX 指數上漲 1.74%、英國 FTSE 指數上漲 0.80%、法國 CAC 指數上漲 0.79%，泛歐 STOXX 600 指數上揚 1.37%。

## 亞洲與新興市場

- 日股因對中東戰事持續的擔憂，加上國際油價飆漲，引發投資人對景氣成長受限的憂慮，日經指數收在 2 月初來新低，回吐所有自民黨於眾議院選舉取得歷史性勝利後的漲幅。各大類股普遍下跌，早前強漲的金屬股遭到拋售，終場日經指數重挫 3.61%，連續三日收黑。
- 台股因亞股全面重挫，終場加權指下跌 1494 點，收在 32828 點。地緣政治風險擴大，同時第一季加權指數最高上漲超過 22%，漲幅過快造成拉回賣壓，仍需留意外資賣超是否持續。
- 中國 A 股三大指數同步走低，中國製造業活動連續第二個月萎縮。收盤上證綜指下跌 0.98%，深證成指下跌 0.75%。2 月官方 PMI 從 1 月的 49.3 降至 49，低於經濟學家原估的 49.2。

## 商品市場

- 黃金：黃金收高，受中東戰事不確定性支撐，且美元轉弱提供額外助力；避險需求與逢低買盤主導下，金價仍維持反彈格局。原油：原油震盪後收高，盤中一度因伊朗曾提出討論停火條件的報導而回落，但在伊朗否認後，油價重回偏緊張的風險溢價定價。

## 債市與外匯

- 美債：美債殖利率全日走升並以小幅上行作收，主因股市在成長韌性與通膨壓力緩和的數據組合下反彈，進而降低避險買盤。同時盤中出現 2 年期公債期貨的大額賣盤，曲線呈現輕微趨平。美元：美元隨全球股市回升帶動的風險偏好而走弱，即使在美債殖利率小幅上行的情況下美元仍下跌，G10 貨幣中日圓走強，受日本財務大臣重申必要時可抑制過度匯率波動影響。

資料來源：Bloomberg、鉅亨網、FundDJ、元大投顧

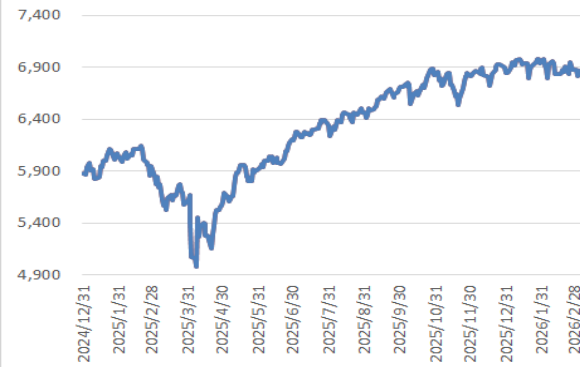
March 5, 2026

## 全球金融市場行情

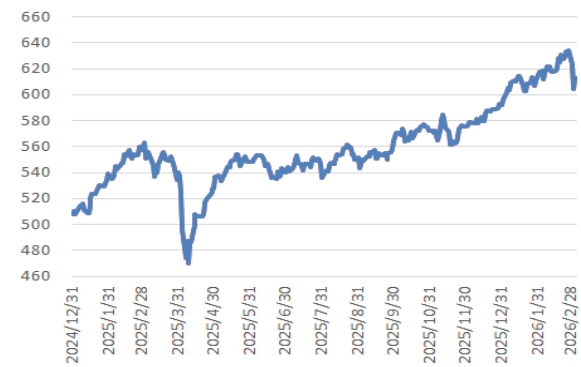
	標的	最新收盤	漲跌幅%		標的	最新收盤	漲跌幅%
美洲股市	道瓊工業指數	48,739	0.49	原物料 價格	CRB商品指數	327.68	0.42
	S&P 500指數	6,870	0.78		Comex黃金期貨	5,134.70	0.21
	那斯達克指數	22,807	1.29		布蘭特原油期貨	81.40	0.00
	羅素2000指數	2,636	1.06		西德州原油期貨	74.66	0.13
	巴西聖保羅指數	185,366	1.24		CMX銅價期貨	585.50	1.41
	墨西哥BOLSA指數	70,428	2.91		鐵礦砂現貨價	98.10	-0.20
歐洲股市	道瓊歐洲600指數	613	1.37	債券及 貨幣市場	美國SOFR擔保隔拆利率	3.70	-1.00
	MSCI歐洲小型股指數	665	1.49		美國3月國庫券利率	3.68	0.56
	英國金融時報100指數	10,568	0.80		美國2年公債殖利率	3.55	3.92
	法國巴黎券商公會40指數	8,168	0.79		美國10年公債殖利率	4.10	3.65
	德國法蘭克福DAX指數	24,205	1.74		美國10年 CMS	3.62	1.30
	土耳其	12,943	0.08		德國2年公債殖利率	2.13	-2.50
	彭博沙烏地阿拉伯指數	1,407	1.06		德國10年公債殖利率	2.75	-0.20
亞洲股市	澳洲標準普爾200指數	8,901	-1.94		義大利10年公債殖利率	3.43	-2.80
	日經225指數	54,246	-3.61		中國10年公債殖利率	1.80	-0.70
	東証指數	3,634	-3.67		美國綜合債券ETF (BND)	74.51	-0.07
	上海證交所綜合指數	4,082	-0.98		美國投資級公司債ETF (LQD)	110.97	0.09
	香港恆生指數	25,249	-2.01		美國高收益債ETF (JNK)	96.80	0.35
	恆生中國企業指數	8,484	-1.45		新興市場債券ETF (EMB)	96.87	0.33
	南韓綜合股價指數	5,094	-12.06		主要匯價	美元指數	98.77
	台灣加權指數	32,829	-4.35	歐元兌美元		1.16	0.18
	新加坡富時海峽時報指數	4,813	-2.11	美元兌日圓		157.06	-0.43
	泰國曼谷SET指數	1,385	-5.58	澳幣兌美元		0.71	0.55
菲律賓馬尼拉指數	6,308	-2.13	美元兌南非幣	16.35		-1.10	
印尼雅加達指數	7,577	-4.57	美元兌境外人民幣	6.90		-0.35	
越南證交所指數	1,818	0.28	美元兌韓圓	1,463.30		-1.76	
印度孟買SENSEX30指數	79,116	-1.40	美元兌俄羅斯盧布	77.88		0.32	
類股指數	費城半導體指數	7,914	1.93	美元兌巴西里爾		5.23	-0.78
	NBI生技指數	5,967	1.58	台幣匯價		美元兌台幣	31.71
	MSCI全球金屬礦業指數	600	0.08		歐元兌台幣	36.83	0.02
	費城金銀指數	433	0.47		日圓兌台幣	0.20	0.40
	AMEX能源股票指數	2,337	0.80		澳幣兌台幣	22.45	0.88
	DAX 農金企業指數	781	-1.15		南非幣兌台幣	1.94	0.74
	FTSE ET50 綠能指數	538	-0.37		境外人民幣兌台幣	4.60	0.60

\* 利率漲跌以基本點(Basis point)計算；資料來源：Bloomberg

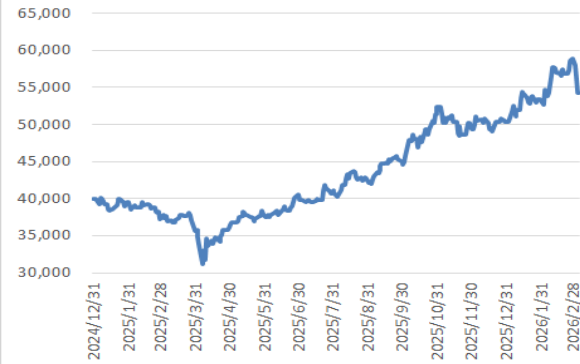
標普 500 指數



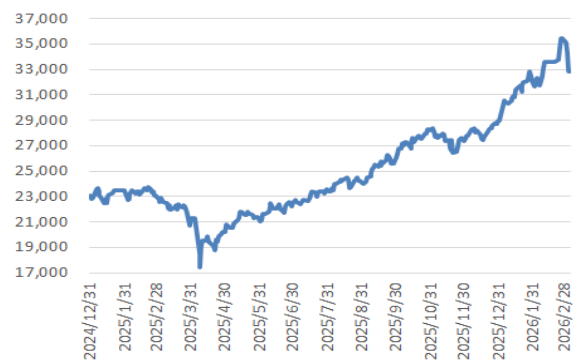
歐洲 600 指數



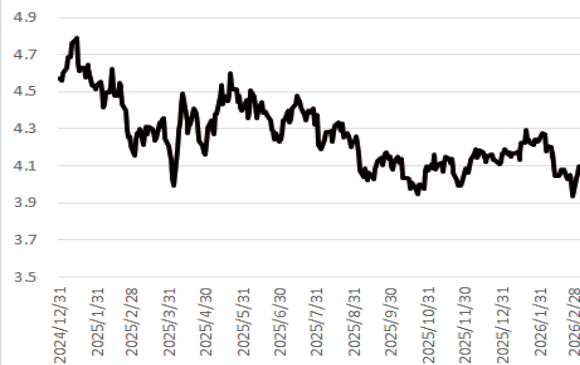
日經 225 指數



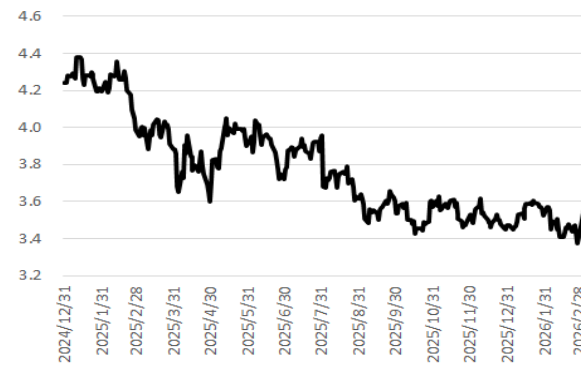
台灣加權指數



美國 10 年期公債殖利率



美國 2 年期公債殖利率



紐約油價期貨



黃金期貨



資料來源：Bloomberg

本報告係無償提供，僅供參考之用。本行當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信之可靠來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯漏或疏忽，本行及本行之任何董事或受僱人，毋須負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變投資決策，應審慎衡量本身之需求及投資風險，自行承擔一切投資風險並自負盈虧，本行不負任何法律責任。本報告受中華民國著作權法保護為元大銀行所有，非經本行同意，不得將本報告內容之一部或全部加以複製、轉載或散佈。本報告所載述的意見本行可隨時予以更改或撤回，恕不另行通知。

March 5, 2026

## 本週經濟數據

日期時間	國家	活動紀事	期間	調查(中)	實際	前期
03/04 09:30	中國	製造業PMI	Feb	49.2	49	49.3
03/04 09:45	中國	瑞靈狗中國採購經理人指數-製造業	Feb	50.1	52.1	50.3
03/04 20:00	美國	MBA 貸款申請指數	Feb 27	--	11.0%	0.4%
03/04 21:15	美國	ADP 就業變動	Feb	50k	63k	22k
03/04 23:00	美國	ISM服務指數	Feb	53.5	56.1	53.8
03/05 21:30	美國	首次申請失業救濟金人數	Feb 28	215k	--	212k
03/06 15:00	德國	工廠訂單(月比)	Jan	-4.1%	--	7.8%
03/06 16:00	台灣	CPI(年比)	Feb	1.50%	--	0.69%
03/06 18:00	歐元區	GDP經季調(季比)	4Q T	0.3%	--	0.3%
03/06 18:00	歐元區	GDP經季調(年比)	4Q T	1.3%	--	1.3%
03/06 21:30	美國	先期零售銷售(月比)	Jan	-0.3%	--	0.0%
03/06 21:30	美國	非農業就業人口變動	Feb	55k	--	130k
03/06 21:30	美國	失業率	Feb	4.3%	--	4.3%
03/09 07:50	日本	國際收支經常帳餘額	Jan	--	--	¥728.8b
03/09 09:30	中國	PPI(年比)	Feb	--	--	-1.4%
03/09 09:30	中國	CPI(年比)	Feb	--	--	0.2%
03/09 15:00	德國	工業生產經季調(月比)	Jan	--	--	-1.9%
03/09-03/14	中國	貨幣供給M2(年比)	Feb	--	--	9.0%
03/10 07:50	日本	GDP年化經季調(季比)	4Q F	1.3%	--	0.2%
03/10 07:50	日本	GDP經季調(季比)	4Q F	0.3%	--	0.1%
03/10 07:50	日本	GDP平減指數 年比	4Q F	3.4%	--	3.4%
03/10 22:00	美國	成屋銷售	Feb	3.85m	--	3.91m
03/11 07:50	日本	PPI年比	Feb	--	--	2.3%
03/11 15:00	德國	CPI-歐盟調和數據(年比)	Feb F	--	--	2.0%
03/11 15:00	德國	CPI(月比)	Feb F	--	--	0.2%
03/11 15:00	德國	CPI(年比)	Feb F	--	--	1.9%
03/11 19:00	美國	MBA 貸款申請指數	Mar 6	--	--	11.0%
03/11 20:30	美國	CPI(月比)	Feb	0.2%	--	0.2%
03/11 20:30	美國	CPI(年比)	Feb	2.4%	--	2.4%

資料來源：Bloomberg