

# 國際金融市場焦點

March 12, 2026

標普500	那斯達克	日經225	台灣加權	美10年債	美元兌台幣
6,775.80	22,716.13	55,025.37	34,114.19	4.230 %	31.743
-5.7	+19.0	+777.0	+1342.3	+7.39 bps	-0.094
-0.08%	+0.08%	+1.43%	4.10%		-0.30%

## 美國與歐洲

- 美股主要指數漲跌互見，主要受到 AI 利多與中東地緣風險兩股力量拉扯。一方面，Oracle 財報與財測強勁，顯示 AI 算力與基礎設施需求仍旺，並維持高額資本支出規劃，緩解市場對 AI 投資過度擴張卻難以轉化為需求的疑慮，帶動科技、半導體與 AI 概念股走強，支撐 Nasdaq 與費半收紅，另一方面，投資人更擔心未來幾個月能源與運輸衝擊重新推高通膨，導致降息預期收斂、美債殖利率走升、美元轉強，壓抑大盤整體評價，終場 S&P 500 與道瓊小幅收低。
- 中東緊張局勢仍未解，數艘行經荷姆茲海峽的商船遇襲，國際油價回升，歐洲股市繼前日反彈後轉跌。泛歐 STOXX600 指數 11 日下跌 0.59%(3.58 點)、收 602.54 點。

## 亞洲與新興市場

- 甲骨文公布優於市場預估的強勁財報，激勵買盤進駐權值股軟銀、半導體設備及光纜股；同時，G7 能源部長共同聲明稱已準備好採取包含釋放石油儲備在內的必要措施，油價回落緩和市場對景氣受拖累的擔憂，利多因素提振日經指數連續第二個交易日收紅。
- 中國政協會議(11)日閉幕，「兩會」行情進入尾聲；人民幣中間價續創近三年新高，滬深兩市今早盤均開高，上證指數收於 4133.43 點，上漲 10.29 點或 0.25%，日 K 連二紅。
- 週三台股開高走高，終場加權指上漲 1342 點，收在 34114 點。川普表達這次僅是短期軍事行動，拋出戰事接近尾聲說法，TACO 交易再度啟動，全球股市迎來跌深反彈走勢。

## 商品市場

- 黃金：黃金收低，主要因美元與美債殖利率同步上升，壓過地緣政治帶來的避險需求。原油：原油大幅收高，且盤中波動劇烈。雖然 IEA 宣布釋出 4 億桶緊急儲備，規模創歷史新高，但市場認為在荷莫茲海峽運輸幾近停擺、波斯灣產油國被迫減產的背景下，油價再度走高。

## 債市與外匯

- 美債：美債走勢偏弱，殖利率全線上行，且呈現熊市陡峭化。市場更在意伊朗戰事推升油價後的前瞻性通膨風險，因此利率下行空間反而受限。美元：美元指數收高，主要反映美債殖利率上行與地緣政治不確定性下的避險需求同步增強。

資料來源：Bloomberg、鉅亨網、FundDJ、路透、元大投顧

March 12, 2026

## 全球金融市場行情

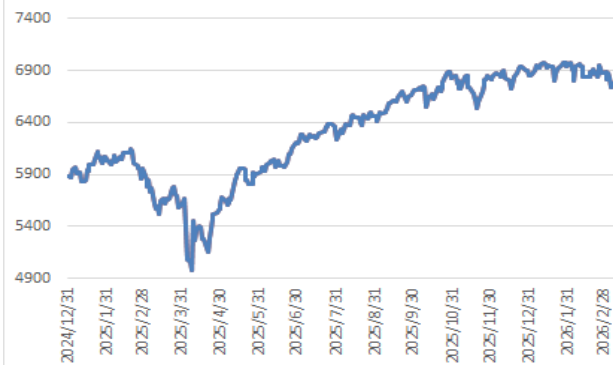
	標的	最新收盤	漲跌幅%		標的	最新收盤	漲跌幅%
美洲股市	道瓊工業指數	47417.27	-0.61	原物料 價格	CRB商品指數	354.97	1.99
	S&P 500指數	6775.80	-0.08		Comex黃金期貨	5179.10	-1.20
	那斯達克指數	22716.13	0.08		布蘭特原油期貨	91.98	4.76
	羅素2000指數	2542.90	-0.20		西德州原油期貨	87.25	4.55
	巴西聖保羅指數	183969.34	0.28		CMX銅價期貨	584.55	-0.99
	墨西哥BOLSA指數	67559.78	0.24		鐵礦砂現貨價	103.60	0.58
歐洲股市	道瓊歐洲600指數	602.54	-0.59	債券及 貨幣市場	美國SOFR擔保隔夜利率	3.640	-1.00
	MSCI歐洲小型股指數	652.18	-0.79		美國3月國庫券利率	3.679	1.33
	英國金融時報100指數	10353.77	-0.56		美國2年公債殖利率	3.653	6.27
	法國巴黎券商公會40指數	8041.81	-0.19		美國10年公債殖利率	4.230	7.39
	德國法蘭克福DAX指數	23640.03	-1.37		美國10年 CMS	3.684	-1.60
	土耳其	13200.38	0.19		德國2年公債殖利率	2.378	12.50
	彭博沙烏地阿拉伯指數	1437.20	0.29		德國10年公債殖利率	2.932	9.60
亞洲股市	澳洲標準普爾200指數	8743.48	0.59		義大利10年公債殖利率	3.668	14.30
	日經225指數	55025.37	1.43		中國10年公債殖利率	1.823	0.40
	東証指數	3698.85	0.94		美國綜合債券ETF (BND)	73.89	-0.44
	上海證交所綜合指數	4133.43	0.25		美國投資級公司債ETF (LQD)	109.16	-0.82
	香港恆生指數	25898.76	-0.24		美國高收益債ETF (JNK)	96.11	-0.21
	恆生中國企業指數	8704.52	-0.07		新興市場債券ETF (EMB)	95.64	-0.32
	南韓綜合股價指數	5609.95	1.40		主要匯價	美元指數	99.23
	台灣加權指數	34114.19	4.10	歐元兌美元		1.157	-0.38
	新加坡富時海峽時報指數	4863.81	0.07	美元兌日圓		158.95	0.57
	泰國曼谷SET指數	1407.34	0.11	澳幣兌美元		0.715	0.45
	菲律賓馬尼拉指數	6158.33	0.52	美元兌南非幣		16.49	1.22
	印尼雅加達指數	7389.40	-0.69	美元兌境外人民幣		6.877	-0.03
	越南證交所指數	1728.34	3.08	美元兌韓圓		1476.4	0.70
印度孟買SENSEX30指數	76863.71	-1.72	美元兌俄羅斯盧布	79.17		0.60	
類股指數	費城半導體指數	7914.57	0.63	美元兌巴西里爾		5.157	-0.04
	NBI生技指數	5905.35	-0.66	美元兌台幣		31.74	-0.30
	MSCI全球金屬礦業指數	576.53	-0.28	歐元兌台幣	36.91	-0.33	
	費城金銀指數	415.32	-2.13	日圓兌台幣	0.200	-0.45	
	AMEX能源股票指數	2412.69	3.51	澳幣兌台幣	22.72	0.52	
	DAX 農金企業指數	790.14	1.44	南非幣兌台幣	1.932	-0.85	
	FTSE ET50 綠能指數	536.34	1.01	境外人民幣兌台幣	4.620	0.12	

\* 利率漲跌以基本點(Basis point)計算；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 12, 2026

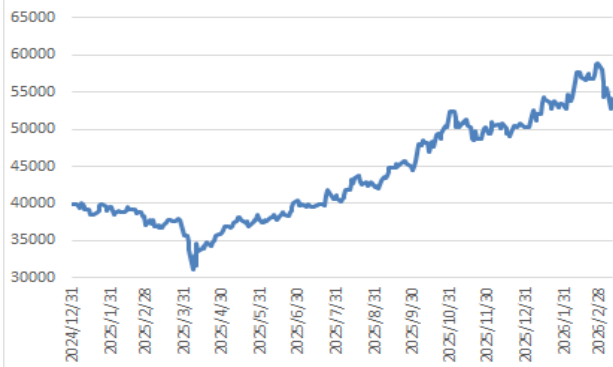
標普 500 指數



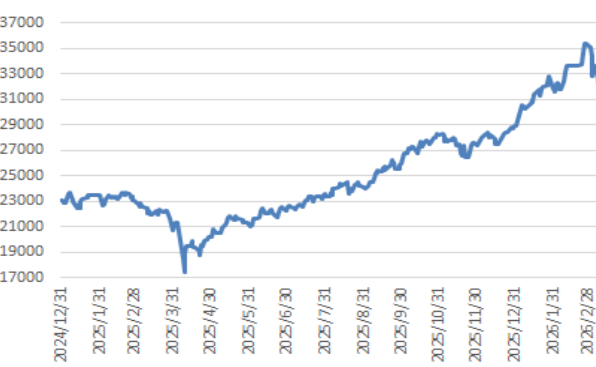
歐洲 600 指數



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 12, 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
03/11/26 07:50	日本	PPI年比	Feb	2.2%	2.0%	2.3%
03/11/26 15:00	德國	CPI-歐盟調和數據(年比)	Feb F	2.0%	2.0%	2.0%
03/11/26 15:00	德國	CPI(月比)	Feb F	0.2%	0.2%	0.2%
03/11/26 15:00	德國	CPI(年比)	Feb F	1.9%	1.9%	1.9%
03/11/26 19:00	美國	MBA 貸款申請指數	Mar 6	--	3.2%	11.0%
03/11/26 20:30	美國	CPI(月比)	Feb	0.3%	0.3%	0.2%
03/11/26 20:30	美國	CPI(年比)	Feb	2.4%	2.4%	2.4%
03/12/26 20:30	美國	貿易收支	Jan	-\$66.0b	--	-\$70.3b
03/12/26 20:30	美國	首次申請失業救濟金人數	Mar 7	215k	--	213k
03/12/26 20:30	美國	新屋開工	Jan	1341k	--	1404k
03/12/26	中國	貨幣供給M2(年比)	Feb	8.9%	--	9.0%
03/13/26 15:00	英國	工業生產(月比)	Jan	0.2%	--	-0.9%
03/13/26 15:00	英國	製造業生產(月比)	Jan	0.2%	--	-0.5%
03/13/26 15:45	法國	CPI(年比)	Feb F	1.0%	--	1.0%
03/13/26 20:30	美國	個人所得	Jan	0.5%	--	0.3%
03/13/26 20:30	美國	個人支出	Jan	0.3%	--	0.4%
03/13/26 20:30	美國	耐久財訂單	Jan P	1.1%	--	-1.4%
03/13/26 20:30	美國	GDP年化(季比)	4Q S	1.4%	--	1.4%
03/13/26 22:00	美國	密西根大學市場氣氛	Mar P	54.6	--	56.6
03/16/26 10:00	中國	零售銷售(年比)	Feb	--	--	0.9%
03/16/26 10:00	中國	工業生產(年比)	Feb	--	--	5.2%
03/16/26 20:30	美國	紐約州製造業調查指數	Mar	3.9	--	7.1
03/16/26 21:15	美國	工業生產(月比)	Feb	0.2%	--	0.7%
03/17/26 12:30	日本	第三產業指數(月比)	Jan	--	--	-0.5%
03/17/26 18:00	德國	ZEW調查預期	Mar	--	--	58.3
03/17/26 18:00	德國	ZEW調查現況	Mar	--	--	-65.9
03/17/26 22:00	美國	領先指數	Feb	--	--	-0.2%
03/18/26 18:00	歐元區	CPI(年比)	Feb F	1.9%	--	1.9%
03/18/26 18:00	歐元區	CPI(月比)	Feb F	--	--	0.7%
03/18/26 19:00	美國	MBA 貸款申請指數	Mar 13	--	--	3.2%
03/18/26 20:30	美國	PPI最終需求(月比)	Feb	0.2%	--	0.5%

資料來源：Bloomberg