

# 國際金融市場焦點

March 13, 2026

標普500	那斯達克	日經225	台灣加權	美10年債	美元兌台幣
6,672.62	22,311.98	54,452.96	33,581.86	4.261 %	31.863
-103.2	-404.2	-572.4	-532.3	+3.13 bps	+0.120
-1.52%	-1.78%	-1.04%	-1.56%		+0.38%

## 美國與歐洲

- 雖然 IEA 在週三下午宣佈 32 個成員國將聯合釋出 4 億桶石油儲備，且美國能源部長 Chris Wright 宣佈將從下週開始釋放 1.72 億桶戰略石油儲備，以緩解衝突期間的能源價格飆升。不過伊朗對杜拜部分地區及船隻的攻擊持續升級，再加上川普表示儘管地區性襲擊仍在持續且沒有具體的結束時間表，令人擔心戰爭長期化的風險。終場標普指數下跌 1.52%。
- 伊朗新任最高領袖小哈米尼上任後強硬表示將封鎖荷姆茲海峽，國際油價走高，引發通膨疑慮，歐洲股市延續前日的跌勢，泛歐 STOXX600 指數下跌 0.61%。

## 亞洲與新興市場

- 日本超過九成原油進口來自中東國家，對油價高漲拖累景氣擔憂再次浮現；此外，日圓逼近 160 價位，對當局恐進場干預匯市的看法，亦壓抑投資人風險偏好。終場日經 225 指數下跌 1.04%。
- 滬指盤面上看，煤炭股集體走強，化纖板塊上漲，風電設備板塊漲幅居前；電力、燃氣、鋼鐵及港口航運等板塊同步上揚，終場滬指收跌 0.10%。
- 伊朗在荷姆茲海峽佈署水雷，恐致全球原油供應受阻的時間拉長，週四台股開低走低，大盤再度回測月線支撐，終場加權指數下跌 1.56%。

## 商品市場

- 黃金：由於油價上行推升通膨疑慮，市場對聯準會降息的想像被壓縮，使無息資產的持有吸引力下降；同時美元走強提高以美元計價的持有成本，抵消地緣政治本應帶來的避險需求，金價收低。原油：IEA 指出戰事造成前所未見的市場擾動，並估算本月全球供給可能減少 800 萬桶/日；儘管成員國同意釋出緊急儲備、且美國將動用 SPR ( 172 百萬桶 ) 以緩解短期壓力，但荷姆茲海峽封鎖疑慮、區域航運遇襲與出口端受限，令市場擔憂難以立即扭轉供給缺口。

## 債市與外匯

- 美債：隨油價大漲、且市場擔憂高能源成本削弱聯準會寬鬆空間，公債殖利率整體走升，且以對政策最敏感的短天期上行更為明顯，帶動殖利率曲線平坦化。美元：風險趨避下資金回流美元資產，且油價上行使市場下修降息幅度，推升美債殖利率相對優勢，帶動美元走強。

資料來源：Bloomberg、鉅亨網、FundDJ、路透、元大投顧

March 13, 2026

## 全球金融市場行情

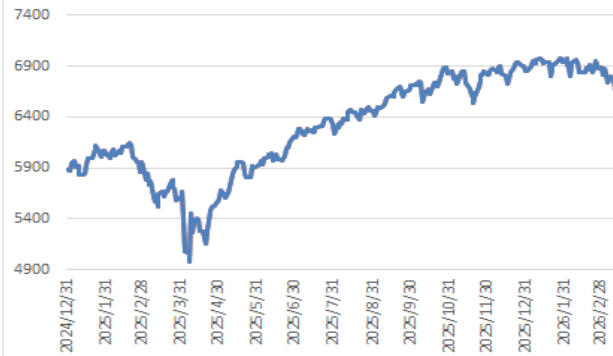
	標的	最新收盤	漲跌幅%		標的	最新收盤	漲跌幅%
美洲股市	道瓊工業指數	46677.85	-1.56	原物料 價格	CRB商品指數	365.03	2.83
	S&P 500指數	6672.62	-1.52		Comex黃金期貨	5125.80	-1.03
	那斯達克指數	22311.98	-1.78		布蘭特原油期貨	100.46	9.22
	羅素2000指數	2488.99	-2.12		西德州原油期貨	95.73	9.72
	巴西聖保羅指數	179284.48	-2.55		CMX銅價期貨	582.45	-0.36
	墨西哥BOLSA指數	66085.81	-2.18		鐵礦砂現貨價	106.40	2.70
歐洲股市	道瓊歐洲600指數	598.86	-0.61	債券及 貨幣市場	美國SOFR擔保隔夜利率	3.640	0.00
	MSCI歐洲小型股指數	647.89	-0.66		美國3月國庫券利率	3.684	0.50
	英國金融時報100指數	10305.15	-0.47		美國2年公債殖利率	3.741	8.80
	法國巴黎券商公會40指數	7984.44	-0.71		美國10年公債殖利率	4.261	3.13
	德國法蘭克福DAX指數	23589.65	-0.21		美國10年 CMS	3.739	5.50
	土耳其	13286.12	0.65		德國2年公債殖利率	2.418	4.00
	彭博沙烏地阿拉伯指數	1432.47	-0.33		德國10年公債殖利率	2.957	2.50
亞洲股市	澳洲標準普爾200指數	8629.04	-1.31		義大利10年公債殖利率	3.747	7.80
	日經225指數	54452.96	-1.04		中國10年公債殖利率	1.820	-0.30
	東証指數	3649.85	-1.32		美國綜合債券ETF (BND)	73.62	-0.37
	上海證交所綜合指數	4129.10	-0.10		美國投資級公司債ETF (LQD)	108.57	-0.54
	香港恆生指數	25716.76	-0.70		美國高收益債ETF (JNK)	95.47	-0.67
	恆生中國企業指數	8699.55	-0.06		新興市場債券ETF (EMB)	94.84	-0.84
	南韓綜合股價指數	5583.25	-0.48		美元指數	99.74	0.51
	台灣加權指數	33581.86	-1.56	歐元兌美元	1.151	-0.48	
	新加坡富時海峽時報指數	4855.33	-0.17	美元兌日圓	159.35	0.25	
	泰國曼谷SET指數	1429.80	1.60	澳幣兌美元	0.708	-1.05	
	菲律賓馬尼拉指數	6113.58	-0.73	美元兌南非幣	16.80	1.88	
	印尼雅加達指數	7362.12	-0.37	美元兌境外人民幣	6.881	0.07	
	越南證交所指數	1709.61	-1.08	美元兌韓圓	1488.3	0.81	
印度孟買SENSEX30指數	76034.42	-1.08	美元兌俄羅斯盧布	79.54	0.47		
類股指數	費城半導體指數	7643.17	-3.43	主要匯價	美元兌巴西里爾	5.246	1.73
	NBI生技指數	5746.24	-2.69		美元兌台幣	31.86	0.38
	MSCI全球金屬礦業指數	566.44	-1.75		歐元兌台幣	36.73	-0.47
	費城金銀指數	405.84	-2.28		日圓兌台幣	0.200	-0.10
	AMEX能源股票指數	2449.57	1.53		澳幣兌台幣	22.51	-0.96
	DAX 農金企業指數	803.97	1.75		南非幣兌台幣	1.899	-1.72
	FTSE ET50 綠能指數	526.86	-1.77		境外人民幣兌台幣	4.621	0.02

\* 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 13, 2026

標普 500 指數



歐洲 600 指數



日經 225 指數



台灣加權指數



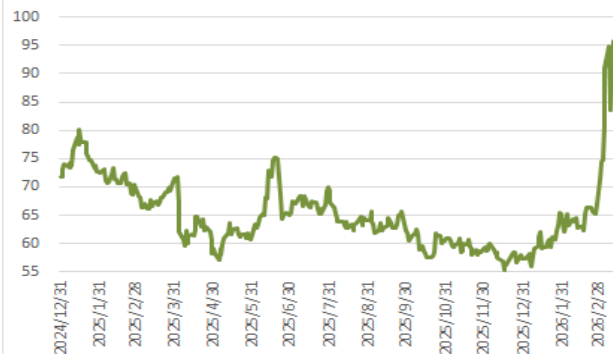
美國 10 年期公債殖利率



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 13, 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
03/12/26 20:30	美國	貿易收支	Jan	-\$66.0b	-\$54.5b	-\$70.3b
03/12/26 20:30	美國	首次申請失業救濟金人數	Mar 7	215k	213k	213k
03/12/26 20:30	美國	新屋開工	Jan	1341k	1487k	1404k
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	54.8	--	56.6
03/12/26	中國	貨幣供給M2(年比)	Feb	8.9%	--	9.0%
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	0.1%	--	0.7%
03/17/26 12:30	日本	第三產業指數(月比)	Jan	1.1%	--	-0.5%
03/17/26 18:00	德國	ZEW調查預期	Mar	43.7	--	58.3
03/17/26 18:00	德國	ZEW調查現況	Mar	-68	--	-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%	--	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	0.3%	--	0.5%
03/18/26 22:00	美國	工廠訂單	Jan	--	--	-0.7%
03/18/26 22:00	美國	耐久財訂單	Jan F	--	--	-1.4%
03/19/26 02:00	美國	FOMC利率決策(上限)	Mar 18	3.75%	--	3.75%
03/19/26 07:50	日本	核心機器訂單(月比)	Jan	-10.5%	--	19.1%

資料來源：Bloomberg