

伊朗警告持續封鎖海峽，美股四大指數盡墨

市場重點

伊朗聲明表示將持續封鎖海峽，戰事未見停火跡象，美國能源部長Wright表示美國海軍目前尚未準備好為油輪提供護航，但預計可能在本月底前具備能力。西德州原油期貨價格(+9.72%)收於95.73美元/桶，布蘭特再度突破百元關卡，期貨市場定價年內降息幅度由1.19碼縮減至0.75碼，美債10年券殖利率最高升至4.27%，S&P500 11大板塊以工業(-2.52%)、非核心消費(-2.21%)領跌，四大指數漲跌互見。

綁定財富管理LINE官方帳號
即時市場資訊不漏接!

<https://mma.tw/O04NM>



2026年03月13日

寰宇金融日報

市場動態

美國營建許可放緩，反映1月天候因素與房貸利率保持高檔影響

美國1月新屋開工由下修值138.7萬套→148.7萬套，高於市場預期的134.1萬套，多戶住宅開工大增29.1%至52.4萬套，成為整體新屋開工回升的主因，但過往多戶住宅數據波動較大，而較具房市參考性的單戶住宅開工由下修值96.2萬套→93.5萬套，月減2.8%，另1月營建許可由145.5萬套→137.6萬套，低於市場預期141.0萬套，其中單戶住宅營建許可月由88.1萬套→87.3萬套，月減0.9%，顯示未來單戶住宅建設動能仍可能持續趨緩。整體而言，單戶住宅營建、開工數均保持低迷可能反映一月大雪嚴寒氣候因素、移民打擊導致的勞工短缺，以及進口商品關稅（包括木材和化妝櫃）、較高的房貸利率等成本壓力。根據房地美數據，目前30年期房貸利率已較1月下調，但仍保持6%左右水準，高利率環境與成本壓力仍對未來數月住宅營建活動形成壓力。

伊朗聲明指出將持續封鎖海峽，不排除開關新戰線

伊朗國營電視台於3/12宣讀新任最高領袖穆吉塔巴的首份聲明，聲明指出伊朗軍隊與抵抗陣線成功挫敗了敵人企圖控制或分裂伊朗的行動，並對相關武裝力量表達感謝。強調伊朗不會放棄為遇難者復仇，將繼續追究敵方責任，並在必要時採取更多行動。聲明指出，伊朗將持續運用包括封鎖荷姆茲海峽在內的戰略手段，甚至可能開關新的戰線。同時，穆吉塔巴呼籲周邊國家關閉境內被美國利用的軍事基地，稱伊朗的打擊目標僅限相關軍事設施，而非這些國家本身。並表示伊朗仍希望與鄰國保持友好關係，強調國家將在團結中應對當前危機。

大摩與德意志銀行再現私人信貸利空，股價重挫

Morgan Stanley旗下私募信貸基金North Haven於前日晚間向投資人發送信件，指出在其季度要約收購中收到投資者要求回購約10.9%流通股的請求，而該基金將回購比例上限設定為5%。因此只會滿足其中約1.69億美元的請求，截至1/31，可用流動資金超過22億美元。信中提到通過對季度回購要約維持適當的限制，該基金力求避免在市場動盪時期出售資產，並在不斷變化的市場條件下提供保守的資本結構管理。儘管這些因素影響了市場對該資產類別的情緒，但仍樂觀地認為，其中一些壓力可能很快就會緩解。德意志銀行在週四發布的年度報告中將私募信貸描述為一項關鍵風險，指出私人信貸組合的貸款規模從先前的245億歐元增至259億歐元，同時其對包括軟體公司在內的科技業的曝險也從117億歐元增至158億歐元，報告也提及可能面臨10億美元的訴訟風險。但表示目前尚未發現與非銀行金融機構相關的重大直接風險，且仍計劃擴大其私人信貸業務，包括透過選擇性的區域擴張以及與其私人銀行合作開發新的投資產品。終場大摩、德意志銀行分別下挫4.05%、5.27%

投資聲明:1.本研究報告由永豐商業銀行提供，資料來源為永豐證券投資顧問股份有限公司，所載資料僅供參考，無法保證內容完整性或預測正確性，亦不作任何保證，資料內容若有變更，將不另行通知，客戶投資前應慎重考量本身風險承受度，並應自行承擔投資風險。2.投資均有風險，任何投資商品過去績效亦不代表未來績效之保證，且有可能受市場波動導致本金損失；若申購以外幣計價的投資商品應瞭解匯率變動風險亦有可能導致本金之損失。3.未經永豐商業銀行及永豐證券投資顧問股份有限公司同意，不得以任何形式沿用、複製或轉載本文件之內容。

2026年03月13日

寰宇金融日報

市場表現

資產類別	觀察指數	收盤價	1日(%)	1週(%)	1月(%)	YTD(%)
成熟市場	S&P 500	6673	-1.5	-2.3	-3.9	-2.5
	道瓊工業	46678	-1.6	-2.7	-6.9	-2.9
	歐洲Stoxx 600	599	-0.6	-1.0	-3.7	1.1
	日本東證指數	3650	-1.3	-1.4	-5.3	7.1
新興市場	MSCI亞太不含日本	769	-1.5	-0.7	-3.7	6.5
	MSCI東協	762	-0.4	-1.4	-6.2	-0.2
	滬深300	4688	-0.4	0.9	-0.6	1.2
	MSCI中國	81	-0.6	3.1	-6.1	-2.9
	印度NIFTY	23639	-1.0	-4.5	-8.9	-9.5
	巴西Bovespa	179284	-2.5	-0.7	-5.5	11.3
	越南VNINDEX	1710	-1.1	-5.5	-4.9	-4.2
	台灣加權	33582	-1.6	-0.3	-0.1	15.9
產業市場	NASDAQ	22312	-1.8	-1.9	-3.3	-4.0
	費城半導體	7643	-3.4	-2.3	-7.8	7.9
	生技NBI	5746	-2.7	-1.4	-3.0	0.7
	REITs	800	-0.6	-2.5	-1.0	6.3
	KBW銀行	4688	-2.5	-5.8	-13.5	-9.7
	S&P 500 能源	878	1.0	1.8	3.6	27.7
	MSCI礦業	627	-1.6	-2.6	-6.3	14.0
	標普全球清潔能源	1179	-0.2	3.6	-2.7	12.3
貨幣市場	美元指數	99.7	0.5	0.4	3.0	1.4
	歐元/美元	1.2	-0.5	-0.8	-3.0	-2.0
	美元/人民幣	6.9	0.1	-0.4	-0.5	-1.5
	澳幣/美元	0.7	-1.0	1.0	-0.7	6.1
	美元/日圓	159.4	0.3	1.1	4.0	1.7
	美元/南非幣	16.8	1.9	0.9	5.9	1.4
	美元/新台幣	31.9	0.4	0.5	1.3	1.4
商品市場	西德州原油	95.7	9.7	18.2	48.5	67.7
	黃金	5079.2	-1.9	-0.1	-0.1	17.6
資產類別	觀察指數	收盤價	1日(bps)	1週(bps)	1月(bps)	YTD(bps)
債券市場	美國10Y公債	4.26%	3.1	12.5	8.9	9.4
	美國2Y公債	3.74%	8.8	16.4	23.1	26.8
	美國投等債	5.11%	10.0	23.0	29.0	30.0
	美國非投等債	7.14%	16.0	33.0	58.0	61.0
	新興美元債	5.97%	7.0	16.0	25.0	26.0

資料來源：Bloomberg 註：債券項目為Bloomberg Barclays相關債券指數之參考利率

投資聲明:1.本研究報告由永豐商業銀行提供，資料來源為永豐證券投資顧問股份有限公司，所載資料僅供參考，無法保證內容完整性或預測正確性，亦不作任何保證，資料內容若有變更，將不另行通知，客戶投資前應慎重考量本身風險承受度，並應自行承擔投資風險。2.投資均有風險，任何投資商品過去績效亦不代表未來績效之保證，且有可能受市場波動導致本金損失；若申購以外幣計價的投資商品應瞭解匯率變動風險亦有可能導致本金之損失。3.未經永豐商業銀行及永豐證券投資顧問股份有限公司同意，不得以任何形式沿用、複製或轉載本文件之內容。