

# 國際油價高檔回落+AI商機， 美股四大指數全面收紅

## 市場重點

荷姆茲海峽部分郵輪恢復通行，以及美國財政部長貝森特信心喊話認為在未來數月油價將回落至每桶80美元以下，帶動國際油價自高檔回落，WTI、Brent原油期貨分別下跌5.3%、2.8%。與此同時，輝達CEO黃仁勳在GTC大會上預測旗下新一代AI加速晶片架構Blackwell與下一代Rubin產品，到2027年底累計將創造至少1兆美元收入，增添市場風險情緒，令美股出現反彈，標普11大板塊中由資訊科技(+1.39%)領漲，四大指數全面收紅。

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17日

## 寰宇金融日報

### 市場動態

#### 美中雙方於巴黎進行貿易磋商，會談中擬設貿易委員會使經貿關係走向制度化

根據《彭博》報導，美中雙方正討論建立類似「貿易委員會」的常設機制，以更制度化方式管理雙邊經貿關係。美方貿易代表Greer表示，該機制將作為協調進出口結構與處理貿易爭議的平台，目前仍處於初步構想階段；中國方面亦證實，正研究成立工作小組推動相關合作。此次討論發生於美中官員在巴黎會談之後，並被視為川普與習近平未來可能舉行的峰會鋪路。同時，財政部長貝森特指出，雙方亦深入討論美國重設對中關稅體系的計畫，顯示美方仍將關稅作為重要政策工具。在雙邊溝通機制方面，此舉被視為部分延續過去戰略與經濟對話的制度化框架，意在在競爭與合作並存的背景下，強化經濟對話與風險管控能力；美國總統川普原先預計3/31~4/2訪問北京，因為戰爭的關係已經要求將川習會，延後約一個月舉行。

#### 荷姆茲海峽恢復通行，IEA + 沙烏地阿拉伯備援撐市增添油價下行可能性

隨著荷姆茲海峽恢復船隻通行，包含巴基斯坦油輪與兩艘液化石油氣運輸船順利過境，同時川普正呼籲各國協助護航油輪(但各國反應冷淡)，外加伊朗有限度開放部分船隻通行，市場對全球能源供應鏈中斷的疑慮出現降溫。此外，美國財政部長Bessent指出目前雖存在每日約1000萬至1400萬桶的供應缺口，但尚不構成危機且在伊朗油輪持續出口、美方默許維持流通的情況下，目前不介意一些伊朗、印度和中國油輪通過荷姆茲海峽，供應端具備調節彈性。與此同時，國際能源署(IEA)已準備動用約4億桶戰略儲備，且沙烏地阿拉伯亦具備額外釋放產能能力，形成多重供應緩衝機制，在供應預期改善與政策穩定市場情緒的共同作用下，油價上行壓力有望緩解，認為在未來數月油價將回落至每桶80美元以下。隨著市場對能源運輸中斷的憂慮降溫，Brent原油期貨與WTI原油期貨分別下跌2.8%與5.3%，分別收在每桶100.21美元、每桶93.50美元。

#### 美國2月工業生產連4月成長，製造業動能回升帶動工業生產續擴張

美國2月工業生產月增率由0.7%降至0.2%，高於預期的0.1%，並連續第四個月成長，主要受製造業與採礦產出增加帶動，其中占整體工業生產約四分之三的製造業產出月增率由0.8%→0.2%，汽車與零組件生產成為耐久財增長的主要動力，而化學品、塑橡膠與紙製品等非耐久財產出月增0.2%，同時採礦與能源開採產出月增率由0.9%→0.8%，延續此前強勢。不過公用事業產出則因天然氣需求下降而月減0.6%。整體產能利用率76.2%升至76.3%，顯示工業活動仍在溫和擴張(長期平均值為79.4%)。整體而言，企業投資意願因貿易政策不確定性減少及稅收優惠而有所改善，但製造業仍面臨工廠就業持續下滑、高關稅推升原料成本以及中東衝突推高能源價格等挑戰，為後續復甦前景帶來不確定性。

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17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	6699	1.0	-1.4	-2.0	-2.1
	道瓊工業	46946	0.8	-1.7	-5.2	-2.3
	歐洲Stoxx 600	598	0.4	0.6	-3.1	1.1
	日本東證指數	3611	-0.5	1.0	-5.4	5.9
新興市場	MSCI亞太不含日本	763	0.6	2.1	-3.9	5.6
	MSCI東協	751	0.1	0.4	-6.3	-1.6
	滬深300	4672	0.1	1.2	0.2	0.9
	MSCI中國	81	1.3	2.7	-2.9	-2.1
	印度NIFTY	23409	1.1	-2.6	-8.1	-10.4
	巴西Bovespa	179875	1.3	-0.6	-3.5	11.6
	越南VNINDEX	1693	-0.2	2.4	-7.2	-5.1
	台灣加權	33343	-0.2	3.8	-0.8	15.1
產業市場	NASDAQ	22374	1.2	-1.4	-0.8	-3.7
	費城半導體	7796	2.0	-0.2	-4.2	10.1
	生技NBI	5774	1.0	-2.1	-2.4	1.2
	REITs	806	0.7	-0.9	-2.0	7.1
	KBW銀行	4672	0.8	-3.1	-10.9	-9.7
	S&P 500 能源	885	0.4	2.9	6.1	28.8
	MSCI礦業	603	0.4	-3.7	-8.1	9.6
	標普全球清潔能源	1175	0.2	3.2	0.1	12.1
貨幣市場	美元指數	99.7	-0.6	0.5	2.9	1.4
	歐元/美元	1.2	0.8	-1.1	-3.1	-2.1
	美元/人民幣	6.9	-0.2	-0.2	-0.2	-1.4
	澳幣/美元	0.7	1.3	-0.1	-0.0	6.0
	美元/日圓	159.1	-0.4	0.9	4.2	1.5
	美元/南非幣	16.7	-1.5	2.3	4.6	0.7
	美元/新台幣	32.0	0.1	0.1	1.4	1.7
商品市場	西德州原油	93.5	-5.3	-1.3	49.0	63.8
	黃金	5006.4	-0.3	-2.6	-0.7	15.9
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	4.22%	-6.1	12.0	16.8	4.9
	美國2Y公債	3.67%	-4.6	13.5	26.4	19.8
	美國投等債	5.09%	-5.0	22.0	35.0	28.0
	美國非投等債	7.24%	-2.0	26.0	62.0	71.0
	新興美元債	6.04%	1.0	11.0	37.0	33.0

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。