

2026年03月18日

寰宇金融日報

觀望中東戰局及FOMC會議， 四大指數連兩日收紅

市場重點

中東戰局延燒以及Fed召開為期兩日的FOMC會議，市場逢低承接低價股，儘管有消息指出美國考慮放鬆對委內瑞拉制裁，然而北約無意加入美國護航油輪行動，油價仍在\$100附近盤整，3/17 Brent原油期貨上漲3.2%至每桶\$103.42，標普11大板塊以能源類股(+1.0%)領漲，另Alphabet(+1.8%)，然而前日輝達CEO黃仁勳在GTC大會上宣布AI晶片與系統類累計營收目標上修至1兆美元，Nvidia(-0.7%)未能延續漲勢。11大板塊，表現最差的為醫療保健(-0.9%)，主要因禮來(-5.9%)受到HSBC將其評等由持有調降至減碼，認為減肥藥市場規模被高估，終場四大指數連續第二日全面收紅。

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18日

寰宇金融日報

市場動態

伊朗最高國家安全委員會秘書拉里賈尼死亡，川普斥責北約盟國

以色列總理納坦雅胡公開宣稱伊朗最高國家安全委員會秘書拉里賈尼已被擊斃，以軍評估刺殺行動成功，隨後伊朗總統發布最新聲明證實該消息。伊朗最高領袖穆傑塔巴·哈米尼已在會議上明確否決與美國緩和緊張關係或實現和平的提議，駁回了由中間方轉交的斡旋提案，他表示眼下並非和平的時機，並稱美國與以色列必須被擊敗並支付賠償，顯示伊朗短期內和談意願不大。川普於社交平台上表示，多數北約盟國 (NATO) 已告知美方，不願參與美國與以色列對伊朗的軍事行動，**川普對北約盟國未能參與荷姆茲海峽護航行動再度表達強烈不滿**，他表示，此次正是考驗北約的機會，「我們不需要他們，但他們本該在那裡」，被追問是否考慮退出北約時，表示目前沒具體計畫。美國白宮國家經濟委員會主任Hassett表示，油輪已開始零星通過荷姆茲海峽，目前對伊朗軍事行動進度超前於預期，基本情境為4至6週，並強調川普絕不會退縮，Hassett指出若戰爭持續超過6週，將影響美國消費。

德國ZEW驟降至-0.5，為對等關稅以來最低

德國3月ZEW經濟景氣指數由2月的58.3大幅下滑至-0.5，為川普宣布對等關稅以來最低，並低於市場預期的39.2，結束年初以來的強勁反彈並跌回負值區間；現況指數則由-65.9小幅回升至-62.9。主席Wambach表示，大幅下挫主因為中東衝突升溫加劇通膨壓力，進而提高德國經濟復甦放緩的風險；後續影響程度仍取決於衝突強度與持續時間，經濟專家對衝突迅速落幕持保留態度。產業面來看，表現較差的為能源密集型產業，其中化工與製藥業、汽車業及機械工程的景氣預期分別較前月大幅下滑43.6點、34.3點及35.5點，鋼鐵金屬生產與建築業也出現明顯惡化，其中建築業轉弱可能亦與市場對利率上升的預期有關；**調查並指出，約80%受訪者預期德國與歐元區通膨壓力將進一步升高。**

RBA連兩次會議升息，現金利率升至4.1%，認為通膨高於目標水準風險存在

澳洲央行(RBA)以5：4將現金利率上調1碼至4.10%，符合市場預期，為2023年年中以來首度連續2次會議升息，RBA聲明指出2025年下半年通膨出現顯著回升，儘管勞動市場略有收緊，但產能壓力高於先前評估，中東衝突導致原油價格大幅上漲，可能會進一步推高通膨，認為通膨高於目標水準並持續高於預期的風險持續存在，會後RBA央行總裁Bullock表示，委員認為通膨過高，討論圍繞升息的時間點，若不升息將出現第二輪通膨效應，根據OIS隱含RBA今年仍將繼續升息1-2碼。

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18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	6716	0.2	-1.0	-1.9	-1.9
	道瓊工業	46993	0.1	-1.5	-5.1	-2.2
	歐洲Stoxx 600	602	0.7	-0.6	-3.0	1.7
	日本東證指數	3627	0.5	-1.0	-3.6	6.4
新興市場	MSCI亞太不含日本	771	1.0	-0.2	-3.2	6.7
	MSCI東協	763	1.5	-0.3	-5.2	-0.1
	滬深300	4637	-0.7	-0.8	-0.5	0.2
	MSCI中國	81	-0.2	0.0	-3.4	-2.3
	印度NIFTY	23581	0.7	-2.8	-8.3	-9.8
	巴西Bovespa	180410	0.3	-1.7	-3.2	12.0
	越南VNINDEX	1710	1.0	2.0	-6.2	-4.2
	台灣加權	33837	1.5	3.2	0.7	16.8
產業市場	NASDAQ	22480	0.5	-1.0	-0.4	-3.3
	費城半導體	7837	0.5	-0.4	-3.7	10.6
	生技NBI	5777	0.1	-2.8	-3.2	1.2
	REITs	808	0.2	-0.7	-2.8	7.3
	KBW銀行	4637	0.8	-2.4	-10.8	-9.0
	S&P 500 能源	894	1.0	5.4	8.7	30.1
	MSCI礦業	606	0.6	-5.7	-6.0	10.2
	標普全球清潔能源	1192	1.4	2.0	-0.1	13.6
貨幣市場	美元指數	99.6	-0.1	0.8	2.5	1.3
	歐元/美元	1.2	0.3	-0.6	-2.7	-1.8
	美元/人民幣	6.9	-0.1	0.2	-0.3	-1.5
	澳幣/美元	0.7	0.5	-0.2	0.3	6.5
	美元/日圓	159.0	-0.0	0.6	3.7	1.5
	美元/南非幣	16.7	-0.0	2.3	4.0	0.6
	美元/新台幣	31.9	-0.2	0.2	1.2	1.5
商品市場	西德州原油	96.2	2.9	15.3	54.5	68.6
	黃金	5005.6	-0.0	-3.6	2.6	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	4.20%	-1.8	4.3	14.1	3.2
	美國2Y公債	3.67%	0.2	8.4	24.1	20.1
	美國投等債	5.05%	-4.0	13.0	31.0	24.0
	美國非投等債	7.19%	-5.0	28.0	57.0	66.0
	新興美元債	6.02%	-2.0	15.0	37.0	31.0

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。