

投資市場日報

2026年3月13日

全球股市受地緣局勢及油價飆升衝擊集體收跌。台股重挫 532 點；A 股雖有英國風電關稅利多帶動午後回升，終場仍微跌；港股隨後因避險情緒走低。美股則受PPI 數據超預期影響，加深通膨隱憂與延後降息疑慮，美債殖利率走高，費半指數重挫。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	46677.9	-739.4	-1.6
標準普爾 500 指數	6672.6	-103.2	-1.5
美國 那斯達克綜合指數	22312.0	-404.1	-1.8
費城半導體指數	7643.2	-271.4	-3.4
羅素 2000 指數	2489.0	-53.9	-2.1
德國 DAX 指數	23589.7	-50.4	-0.2
法國 CAC 指數	7984.4	-57.4	-0.7
歐洲 英國富時 100 指數	10305.2	-48.6	-0.5
道瓊歐盟 50 指數	5748.9	-45.8	-0.8
台灣加權股價指數	33581.9	-532.3	-1.6
台灣 OTC 指數	311.6	0.1	0.0
日本日經 225 指數	54453.0	-572.4	-1.0
韓國 KOSPI 綜合指數	5583.3	-26.7	-0.5
新加坡海峽時報指數	4855.3	-8.5	-0.2
上海綜合	4129.1	-4.3	-0.1
深圳成份	14374.9	-90.5	-0.6
亞太 創業板指	3317.5	-32.0	-1.0
滬深 300	4687.6	-16.9	-0.4
MSCI 中國指數	80.6	-0.5	-0.6
新華富時 A50 指數	14814.4	-51.4	-0.4
香港恆生指數	25716.8	-182.0	-0.7
恆生國企指數	8699.6	-5.0	-0.1
恆生中企指數	4349.3	-2.3	-0.1
恆生科技指數	5027.6	-27.2	-0.5
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	5117.89	41.8651	0.82
西德州原油_近月期貨	95.73	8.48	9.72
布蘭特原油_近月期貨	100.46	8.48	9.22
BDI 航運指數	365.03	10.06	2.83
CRB 指數	354.97	6.94	1.99

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	3.76	12
10 年期	4.27	6
30 年期	4.88	2
德國 10 年期	2.9426	1.35
英國 10 年期	4.788	10.4
日本 10 年期	2.181	1.2
台灣 10 年期	1.44	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	99.7	0.47
日圓/美元	158.8	0.58
美元/歐元	1.15515	-0.00655
美元/英鎊	1.33925	-0.0043
瑞士法郎/美元	0.78196	0.0035
加拿大幣/美元	1.35865	0.0023
美元/澳幣	0.7135	-0.00285
新台幣/美元	31.845	0.09
人民幣/美元	6.8752	0.0052
港幣/美元	7.8255	-0.0018
韓元/美元	1477.1	5.3
新加坡元/美元	1.27515	0.0028
泰銖/美元	31.795	0.135
馬來西亞幣/美元	3.929	0.0045

以上數值來源為 Cmoney，最新更新收盤值，實際值請依各交易所公告為準。

一、美國股市

週四(12日) 美股三大指數呈現全日低位震盪的疲軟走勢。道瓊工業指數下跌1.56，收在46677.85點；標普500指數下跌約 1.5%，那斯達克指數則持續走低，跌幅約 1.8%。費城半導體指數同樣表現低迷，受權值股賣壓拖累，跌幅超過 2%。影響盤勢的核心因素為中東地緣局勢惡化，引發市場對能源供應中斷及二次通膨的強烈擔憂。不確定性導致投資人避險情緒升溫，資金撤離高成長、高估值的科技板塊。此外，債市波動與市場對聯準會未來政策動向的觀望情緒，也進一步加深了指數下探的壓力。

盤面上，受荷姆茲海峽衝突疑慮影響，國際油價飆升至每桶 100美元以上，帶動能源板塊逆勢走強，埃克森美孚 (XOM) 表現相對抗跌。相對而言，科技與半導體族群承受較重壓力，輝達 (NVDA) 與台積電 ADR (TSM) 受避險資金撤出影響走勢疲軟。航空與旅遊相關個股受燃油成本上升恐懼衝擊，成為盤中弱勢焦點。

總經數據方面，盤前美國勞工部公布2月 PPI 環比增長 0.6%，高於預期的 0.3%，同比增長則升至 1.6%；排除食品與能源的核心 PPI 環比亦增長 0.3%。同時，上週初次請領失業救濟金人數為 20.9 萬人，低於預期的 21.8 萬人。這些數據顯示通膨壓力仍具韌性且就業市場強勁，削弱了市場對聯準會於 6 月降息的預期。受此影響，美債殖利率盤中走高，對股市產生顯著的負面衝擊。

展望今(13)日行情， 美股將持續消化昨日高於預期的 PPI 數據與強勁就業表現，市場對聯準會 6 月降息的信心受到動搖，美債殖利率的走勢將成為盤中關鍵。地緣政治導致的能源價格波動，加上通膨韌性，預計將使科技股如輝達 (NVDA) 持續面臨估值修正壓力。今日盤中需關注消費者信心指數，預期整體盤勢維持低位震盪，資金流向將更偏好防禦性板塊。

二、中國股市

週四(12日) A股三大指數呈現震盪下探、午後觸底回升的走勢。受地緣政治風險及油價飆升衝擊，三大指數全日波動劇烈，並於午後 13:00 之後才觸及當日最低點，隨後在買盤進場下展開反彈，收復部分失土。終場上證指數微跌0.10%，收在 4129.10點；深證成指下跌 0.63%，收在 14374.87點；創業板指表現最弱，下跌0.96%，收在 3317.52點。

盤面上，地緣局勢緊張使資金流向能源防禦板塊，煤炭及電力龍頭大唐發電 (601991) 表現活躍。午後風電設備板塊受英國政府宣布取消多項風電組件進口關稅的利多刺激，新天綠能 (600956) 等個股逆勢拉升，成為帶動指數午後觸底反彈的重要推手。相對而言，國防軍工