

本刊物內容未經同意
請勿任意複製、散布

(刊物內容未經同意，不可部分複製)

國際油價走勢暨 供需動態分析報導

2026 年 2 月月報

2026 年 3 月

委託單位：經濟部能源署

執行單位：財團法人台灣綜合研究院

(本刊物內容僅係研究機構之觀點，不代表經濟部能源署之意見)

目錄

一、國際油價走勢分析與預測.....	1
(一)2026 年 1 月油價走勢.....	1
(二)2026 年 2 月油價走勢.....	1
(三)國際油價展望.....	4
二、國際油市供需動態與展望.....	5
(一)全球油市供需動態.....	5
(二)國際油市供需前景.....	9
三、國際石油市場重要消息.....	10
(一)歐盟增加對俄羅斯的制裁以削減其能源收入.....	10
(二)美印達成停止購買俄油協議但因中東局勢獲豁免.....	10
四、國際石油市場重要資訊網頁連結.....	11

一、國際油價走勢分析與預測

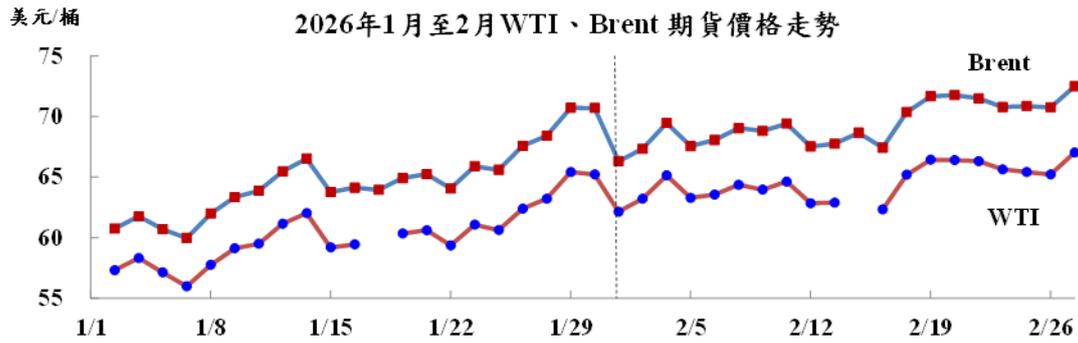
(一)2026 年 1 月油價走勢

新年伊始，美國奇襲委內瑞拉並計畫釋出高達 3,000 至 5,000 萬桶原油的消息一度加劇市場對供應過剩的擔憂，牽制油價保持平盤震盪；隨後一連串突發事件徹底扭轉了局勢，包括伊朗爆發激烈反政府抗議活動、俄羅斯黑海港口油輪遭襲阻撓哈薩克 CPC 原油出口等地緣情勢惡化發展，以及哈薩克兩大核心油田（Tengiz 與 Korolev）因火災導致電力系統中斷而停工、美國北達科他州（North Dakota）多處油田因暴風雪暫停生產之供應干擾事件，再加上美國增加在中東地區的軍力部署並施壓伊朗就核問題重返談判桌等地緣情勢變化影響下，帶動國際油價觸底反彈，1 月 WTI 與 Brent 原油期貨月平均價格分別來到每桶 60.26 及 64.73 美元，終結此前連續 6 個月的下跌走勢。

(二)2026 年 2 月油價走勢

進入 2 月，美伊談判進展成為牽動油價漲跌走勢的主旋律。上半月，美軍擊落伊朗無人機，以及伊朗武裝快艇於荷姆茲海峽（Strait of Hormuz）挑釁美籍油輪等事件，而美伊兩國於核議題談判又缺乏共識，隨後美方祭出更嚴厲的次級制裁並增派航母前往中東，為油價提供穩固的地緣政治溢價支撐。進入下半月，美國在中東地區集結自 2003 年第 2 次波斯灣戰爭以來最大規模軍力，而伊朗則與俄羅斯舉行聯合軍演並短暫關閉荷姆茲海峽部分航道，緊張局勢升溫，再加上俄羅斯與烏克蘭在瑞士日內瓦的會談仍未取得實質進展，即便期間出現美國商業原油庫存單週大增 1,600 萬桶，以及各國對與美國貿易協議之不確定性等利空消息，但在地緣情勢可能進一步惡化及供應中斷威脅的緊張情緒下，油價強勢衝高，Brent 原油期貨價格於 2 月最後一個交易日（2 月 27 日）收在每桶 72.48 美元，為 2026 年以來之高點。

整體而言，2 月國際油價展現強勁的反彈動能，WTI 原油期貨月均價來到每桶 64.52 美元，較 1 月上漲 7.07%（+4.26 美元/桶），價格在每桶 62.14~67.02 美元區間震盪；Brent 原油期貨月均價為每桶 69.37 美元，較 1 月均價上漲 4.64 美元/桶（+7.17%），價格則在每桶 66.30~72.48 美元區間波動。儘管 2 月國際油價大幅上漲，但對比去年同期，2 月 WTI 與 Brent 原油期貨月均價分別下跌 6.69 美元/桶（-9.39%）與 5.58 美元/桶（-7.44%）。



註：1/1 元旦 NYMEX、ICE 休市；1/19 與 2/16 分別為美國馬丁路德金紀念日 (Martin Luther King Jr. Day) 與總統日 (Washington's Birthday)，NYMEX 休市。

資料來源：紐約商品期貨交易所 (NYMEX)、倫敦洲際交易所 (ICE)。

WTI、Brent 國際原油期貨價格

(單位：美元/桶)

月均價	2025/2	2026/1	2026/2	月變化	年變化
WTI	71.21	60.26	64.52	+4.26 +7.07%	-6.69 -9.39%
Brent	74.95	64.73	69.37	+4.64 +7.17%	-5.58 -7.44%
週均價	第一週 (2/2-2/6)	第二週 (2/9-2/13)	第三週 (2/16-2/20)	第四週 (2/23-2/27)	
WTI	63.47	63.74	65.09	65.92	
Brent	67.74	68.50	69.97	71.27	

註：週均價格為當週各交易日結算價之平均值。

資料來源：紐約商品期貨交易所 (NYMEX)、倫敦洲際交易所 (ICE)。

—第一週 (2/2~2/6)

美軍擊落靠近林肯號航空母艦的伊朗無人機，以及伊朗試圖扣押美軍燃料補給油輪等挑釁事件，美伊軍事對峙情勢的迅速升溫，且因美伊兩國於2月6日在阿曼重啟的核議題會談缺乏實質進展，美方轉而採取更為強硬的制裁手段，不僅將多艘載運伊朗油品的油輪及相關個人、實體列入制裁管制清單，川普總統更簽署行政命令，計畫對繼續與伊朗有商業往來的國家加徵關稅，各界擔憂兩國恐爆發更加激烈的軍事衝突。另一方面，阿爾及利亞惡劣天候影響出口、美國計畫販售高達5,000萬桶委內瑞拉原油、美印達成貿易協議，以及俄烏和談達成換俘協議等供應端多空因素交織與地緣情勢變化發展下，WTI與Brent原油期貨週均價分別為每桶63.47美元與67.74美元，大致與前週持平。

一第二週 (2/9~2/13)

美國發布公告示警懸掛美國國旗的船隻在荷姆茲海峽與阿曼灣航行時應盡可能遠離伊朗水域，並增派第二艘航母「福特號」前往中東，對伊朗武力威懾力道升級，同時烏克蘭攻擊俄羅斯 Lukoil 煉油廠等地緣緊張情勢發展，抵銷美國財政部大幅解除對委內瑞拉石油營運的限制、哈薩克 Tengiz 油田產量回升，以及 IEA 下修全球石油需求成長預期與美國商業原油庫存大幅增加等壓抑油價之負面因素，WTI 及 Brent 原油期貨週均價分別小幅回升至每桶 63.74 與 68.50 美元。

一第三週 (2/16~2/20)

儘管美伊雙方於 2 月 17 日的日內瓦會談同意各自起草協議細節，但隨後情勢卻因美方對伊朗官員實施簽證限制及強化中東軍力部署而急轉直下，川普總統於 2 月 19 日發出 10 至 15 日達成核協議的最後通牒，威脅若會談無共識將面臨嚴重後果，隔日受訪更公開表示正在考慮對伊朗發動有限度的軍事打擊，伊朗則與俄羅斯發布在阿曼灣聯合軍演通報強硬回擊，區域敵對行動急遽升溫，再加上俄烏和談舊缺乏實質進展、國能源資訊署 (EIA) 數據顯示商業原油與各式成品油庫存均同步大幅減少等利多因素，抵銷市場對全球需求疲軟，以及美國最高法院 2 月 20 日裁定川普總統實施的對等關稅無效，引發各國對既有貿易協議的有效性提出質疑的負面衝擊，帶動 WTI 及 Brent 原油期貨週均價分別上漲至每桶 65.09 及 69.97 美元。

一第四週 (2/23~2/27)

美國與伊朗於 2 月 26 日在日內瓦舉行的第三輪核談判再度陷入僵局，在談判的同時，美國於波斯灣的軍力部署已達海灣戰爭以來新高，國務院更下令撤離駐黎巴嫩非必要人員，英國情報亦警告美軍可能在數日內發動空襲，劍拔弩張的緊張局勢再度引發各界對於荷姆茲海峽隨時可能封鎖並造成中東石油供應中斷的擔憂，強勁的上漲動能甚至抵銷美國正式徵收 10% 新關稅帶來的貿易不確定性、美國商業原油庫存出現 2023 年 2 月以來最大單週增幅，以及媒體傳言 OPEC+ 計畫 4 月恢復小幅增產等消息所產生的油價抑制作用，刺激 WTI 及 Brent 原油期貨週均價分別續漲至每桶 65.92 美元及 71.27 美元。

(三)國際油價展望

EIA 於 2026 年 3 月 11 日最新發布的短期能源展望報告 (Short-Term Energy Outlook) 指出，因國際油價於 2 月底受中東地緣緊張情勢升溫而急遽上漲，使得 EIA 大幅上修今年 Brent 油價預估值。由於伊朗的攻擊威脅以及保險商取消荷姆茲海峽的船運承保，導致目前荷姆茲海峽幾乎呈現關閉狀態，波斯灣產油國並已因此被迫減產，故 EIA 預估 3 月及 4 月 Brent 油價將維持在每桶 95 美元以上的高位，並同步將第 1 季與第 2 季季均價預估值分別上調至每桶 79.62 美元與 90.56 美元。另 EIA 模型中假設部分中東產油國停產情形將於 4 月初達到峰值，其中以伊拉克受影響程度最深，之後隨著預期荷姆茲海峽運輸逐漸恢復，以及停產壓力的緩解，第 3 季與第 4 季均價預估值分別回落至每桶 75.45 美元與 70.00 美元，使得 2026 年 Brent 年均價預估值來到每桶 78.84 美元，較上月報告大幅調升了約 21 美元。展望 2027 年，EIA 預期全球石油產量將持續超過消費量，導致全球庫存大幅回升，進而對油價產生下行壓力，預估 2027 年全年均價將回落至每桶 64.47 美元。

根據路透社 2 月底發布的最新油價預測調查，受到地緣政治緊張局勢帶來的供應風險，抵銷部分因供應過剩對油價構成的下行壓力，然而由於路透社調查時間為美以伊爆發軍事衝突之前，因此相較於 EIA 大幅調升油價預估值，路透社僅小幅上調今年的油價預期，各季 Brent 油價的平均預測值皆不到每桶 65 美元價位。隨著美伊衝突白熱化，多數機構普遍認為若荷姆茲海峽遭封鎖且不能迅速恢復通行，即便 OPEC+ 提高產量也將難以有效供銷全球市場，Brent 油價將可能上漲至超過每桶 100 美元之價位。

國際油價展望

(美元/桶)		月均價			季均價				年均價	
		2026			2026				2026	2027
		3月	4月	5月	Q1	Q2	Q3	Q4		
WTI	EIA	91.00	89.00	86.00	72.60	84.56	71.45	66.00	73.61	60.81
	TR	--	--	--	60.80	60.32	60.54	60.60	60.38	61.70
Brent	EIA	99.00	97.00	91.00	79.62	90.56	75.45	70.00	78.84	64.47
	TR	--	--	--	64.53	63.63	63.68	63.58	63.85	65.06

資料來源：EIA (2026.3), Short-Term Energy Outlook; Thomson Reuters (2026.2.27).

二、國際油市供需動態與展望

(一)全球油市供需動態

由於 OECD 主要國家旅運需求表現強勁，以及亞洲多地的油品消費受惠於節慶效應而有所增強，帶動 2 月全球石油總消費較前月大幅增加 203 萬桶/日，來到 10,514 萬桶/日。全球石油供應則在沙烏地阿拉伯及伊朗因地緣情勢動盪而策略性提前增加產量，以及美國、委內瑞拉、巴西及哈薩克產出穩健成長的支持下，較 1 月擴增 189 萬桶/日，來到 10,788 萬桶/日。全球石油消費與供應雖同步擴張，而需求增幅大於供給增幅，使得今年 2 月供過於求之情形較前月縮小至 274 萬桶/日，OECD 商業石油庫存則因部分國家為應對地緣政治風險進行預防性填補庫存而增加至 28.62 億桶。

全球石油消費、供給概況

(單位：萬桶/日；商業庫存單位為百萬桶)

	2025 Feb.	2026 Jan.	2026 Feb.	月變化		年變化	
				變動量	變動率	變動量	變動率
總消費	10,313	10,311	10,514	+203	+1.97%	+201	+1.95%
OECD	4,572	4,531	4,644	+113	+2.48%	+72	+1.58%
Non-OECD	5,741	5,780	5,870	+90	+1.56%	+129	+2.25%
總供給	10,331	10,599	10,788	+189	+1.79%	+457	+4.42%
OPEC	3,291	3,448	3,516	+68	+1.98%	+225	+6.85%
Non-OPEC	7,040	7,151	7,272	+121	+1.69%	+232	+3.29%
供給剩餘	+18	+288	+274	-	-	-	-
OECD 商業庫存	2,726	2,848	2,862	+13	+0.47%	+136	+4.97%

註：加總量與變化量係以 EIA 原始數據計算，可能與表中個別數據運算結果略有出入。

資料來源：EIA (2026.3), Short-Term Energy Outlook.

1.消費

歐洲與美國航空旅運需求強勁帶動航空燃油消費增加，以及天然氣價格上漲使歐洲部分工業部門與發電採取「以油代氣」策略，轉向使用燃料油或柴油以降低成本，支撐 OECD 整體石油消費量較前月增加 113 萬桶/日，來到 4,644 萬桶/日。亞洲地區受到農曆春節與齋戒月（Ramadan）等重要節日所引發的節慶效應影響，刺激多地油品消費增加，加上印度工業生產活動與營造業活動持續擴張，帶動 Non-OECD 整體石油消費量較前月增加 90 萬桶/日，來到 5,870 萬桶/日。

全球石油消費概況

(單位：萬桶/日)	2025 Feb.	2026 Jan.	2026 Feb.	月變化		年變化	
				變動量	變動率	變動量	變動率
OECD	4,572	4,531	4,644	+113	+2.48%	+72	+1.58%
美國	2,023	2,049	2,059	+10	+0.51%	+37	+1.82%
加拿大	242	248	249	+1	+0.48%	+7	+2.84%
歐洲	1,324	1,268	1,338	+70	+5.55%	+14	+1.03%
日本	346	339	355	+16	+4.83%	+9	+2.69%
Non-OECD	5,741	5,780	5,870	+90	+1.56%	+129	2.25%
歐亞	500	473	500	+27	+5.68%	..	..
中國大陸	1,666	1,668	1,697	+29	+1.72%	+32	+1.90%
印度	573	591	604	+13	+2.25%	+31	+5.35%
其他亞洲	925	950	947	-3	-0.36%	+21	+2.29%
其他	2,077	2,098	2,122	+25	+1.18%	+46	+2.20%
全球總消費	10,313	10,311	10,514	+203	+1.97%	+201	+1.95%

註：1.加總量與變化量係以 EIA 原始數據計算，可能與表中個別數據運算結果略有出入；..表示變動量小於 0.5 萬桶/日或變動率小於 0.005%。

2.本表節錄之國家或地區為石油消費較大者，非全部 OECD 或 Non-OECD 國家。

資料來源：EIA (2026.3), Short-Term Energy Outlook.

2. 供給

(1) OPEC

今年 2 月美伊兩國因核協議談判未達成共識導致對峙情勢日益嚴峻，隨著美國在中東地區集結大規模軍力，各界對爆發軍事衝突的擔憂加劇，促使沙烏地阿拉伯提前增加石油產量與出口量，伊朗亦同步提高產量；另一方面，在美國接管委內瑞拉石油產業後大幅提高產量，以致 2 月 OPEC 總供給量明顯增加 68 萬桶/日，達到 3,516 萬桶/日，而產量的快速擴張也導致整體原油剩餘產能大幅縮減 42 萬桶/日，來到相對較低之 320 萬桶/日水準，這也反映市場在衝突發生前，應對供應干擾的緩衝能力已明顯減弱。

OPEC 石油供給量及產能概況

(單位：萬桶/日)	2025 Feb.	2026 Jan.	2026 Feb.	月變化		年變化	
				變動量	變動率	變動量	變動率
阿爾及利亞	92	96	98	+2	+2.08%	+6	+6.52%
剛果	24	24	25	+1	+4.17%	+1	+4.17%
赤道幾內亞	6	5	5	..	..	-1	-16.67%
加彭	22	24	24	..	..	+2	+9.09%
伊朗	345	335	345	+10	+2.99%	..	..
伊拉克	427	433	433	..	..	+6	+1.41%
科威特	243	256	257	+1	+0.39%	+14	+5.76%
利比亞	127	130	130	..	..	+3	+2.36%
奈及利亞	138	137	139	+2	+1.46%	+1	+0.72%
沙烏地阿拉伯	885	985	1,020	+35	+3.55%	+135	+15.25%
UAE	316	354	358	+4	+1.13%	+42	+13.29%
委內瑞拉	91	78	91	+14	+17.42%	..	..
原油供給小計	2,716	2,857	2,925	+69	+2.40%	+209	+7.70%
其他液體燃料	575	591	591	..	-0.02%	+16	+2.83%
OPEC 總供給量	3,291	3,448	3,516	+68	+1.98%	+225	+6.85%
原中東	2,710	2,721	2,731	+10	+0.37%	+21	+0.77%
油其他	508	498	514	+17	+3.32%	+6	+1.18%
產能							
OPEC 總產能	3,218	3,218	3,245	+27	+0.82%	+27	+0.84%
OPEC 總剩餘產能	502	362	320	-42	-11.62%	-182	-36.30%

註：加總量與變化量係以 EIA 原始數據計算，可能與表中個別數據運算結果略有出入；..表示變動量小於 0.5 萬桶/日或變動率小於 0.005%。

資料來源：EIA (2026.3), Short-Term Energy Outlook.

(2) Non-OPEC

Non-OPEC 國家石油供給仍是支撐全球供應增加的主要來源，今年 2 月因地緣情勢不穩推升油價，促使美國擴大鑽探活動，尤其是 Permian 盆地新管線啟用使原油及相關聯產品（如天然氣）大量進入市場；此外，巴西亦受益於新的浮式生產儲卸油裝置（FPSO）投入生產，帶動產量穩定攀升，再加上哈薩克產能逐步恢復，抵銷俄羅斯因美國與歐盟持續強化制裁而減少的產量，使得 2 月 Non-OPEC 總石油供給量較前月大幅擴增 121 萬桶/日，來到 7,272 萬桶/日之水準。

Non-OPEC 石油供給概況

(單位：萬桶/日)	2025 Feb.	2026 Jan.	2026 Feb.	月變化		年變化	
				變化量	變化率	變化量	變化率
北美洲	3,063	3,129	3,193	+63	+2.03%	+130	+4.24%
加拿大	609	647	649	+2	+0.38%	+40	+6.63%
墨西哥	188	189	186	-3	-1.75%	-2	-1.06%
美國	2,267	2,294	2,358	+64	+2.81%	+92	+4.04%
中南美洲	711	798	819	+21	+2.64%	+108	+15.20%
巴西	397	451	468	+17	+3.81%	+72	+18.04%
蓋亞那	63	89	86	-3	-3.59%	+24	+38.06%
歐洲	393	406	403	-3	-0.68%	+10	+2.55%
挪威	194	222	217	-5	-2.33%	+24	+12.18%
英國	83	71	73	+2	+3.04%	-9	-11.22%
歐亞	1,361	1,291	1,314	+23	+1.80%	-47	-3.44%
哈薩克	223	138	172	+33	+24.20%	-52	-23.13%
俄羅斯	1,044	1,059	1,049	-10	-0.94%	+5	+0.44%
中東	315	315	325	+10	+3.33%	+10	+3.17%
卡達	189	191	191	..	+0.01%	+2	+1.04%
亞洲及大洋洲	939	963	962	-1	-0.08%	+23	+2.47%
中國大陸	546	548	547	-1	-0.23%	+1	+0.16%
非洲	258	249	255	+6	+2.42%	-3	-1.03%
安哥拉	109	98	101	+3	+3.06%	-8	-7.64%
Non-OPEC	7,040	7,151	7,272	+121	+1.69%	+232	+3.29%

註：加總量與變化量係以 EIA 原始數據計算，可能與表中個別數據運算結果略有出入；..表示變動量小於 0.5 萬桶/日或變動率小於 0.005%。

資料來源：EIA (2026.3), Short-Term Energy Outlook.

(二)國際油市供需前景

在全球石油需求方面，受惠於中國大陸與印度經濟活動表現強勁，帶動 Non-OECD 石油消費持續擴張，基於此動能，EIA 將今年全球石油消費年均增量預估值從前月的 120 萬桶/日小幅上修至 123 萬桶/日，使全年平均消費量達到 10,517 萬桶/日。然而在全球石油供給方面，受到中東地區地緣政治衝突升溫的衝擊，全球石油運轉樞紐荷姆茲海峽實際上陷入關閉狀態，導致占全球約 20% 的石油供應受阻，中東地區產油國也因航運中斷致石油庫存呈現飽和狀態而被迫採取減產措施加以因應；在此衝擊下，EIA 將今年全球石油供給年均增量的預估值，由前次預測的 156 萬桶/日大幅下修至 73 萬桶/日，全年平均供給量則調整為 10,704 萬桶/日。在需求增加與供給大幅下修的雙向調整下，2026 年全球石油市場的供給剩餘由原先預估的 305 萬桶/日明顯收緊至 187 萬桶/日，連帶使 OECD 國家商業石油庫存預估值下降至 29.37 億萬桶之水準。需特別說明的是，此次 EIA 之預測高度依賴中東衝突持續時間及其對產能影響的假設，一旦荷姆茲海峽航運恢復正常，全球石油產量的成長速度預期將超越消費量增長的速度，進而導致全球石油庫存在 2026 年增加 190 萬桶/日。

全球石油消費、供給預測

(單位：百萬桶/日；商業庫存單位為百萬桶)

	2026				2025	2026
	Q1	Q2	Q3	Q4		
總消費	103.94	105.07	106.03	105.62	103.94	105.17
OECD	45.70	45.50	46.33	45.95	45.86	45.87
Non-OECD	58.24	59.57	59.70	59.67	58.08	59.30
總供給	105.14	105.78	108.25	108.92	106.31	107.04
OPEC	32.82	32.15	34.16	34.31	33.79	33.36
Non-OPEC	72.32	73.64	74.10	74.61	72.51	73.67
供給剩餘	+1.20	+0.72	+2.22	+3.30	+2.36	+1.87
OECD 商業庫存	2,833	2,851	2,892	2,937	2,838	2,937

資料來源：EIA (2026.3), Short-Term Energy Outlook.

三、國際石油市場重要消息

(一) 歐盟增加對俄羅斯的制裁以削減其能源收入

隨著俄烏戰爭邁入四週年之際，歐盟執委會於 2 月 6 日提出對俄羅斯實施第二十輪制裁方案，目的在於透過更嚴厲的貿易禁運與海事限制，阻絕支撐俄羅斯的戰爭財源。此方案核心在於全面禁止歐洲企業為俄羅斯原油提供運輸、保險、融資和相關海事服務，以取代原先的石油價格上限機制；此外，歐盟為精準打擊俄羅斯透過「影子艦隊（Shadow Fleet）」規避制裁之行為，將 43 艘相關船舶列入制裁名單，並切斷俄羅斯 LNG 船及破冰船的後援服務。然而，2 月中旬因烏克蘭無人機襲擊俄羅斯境內輸往中歐的 Druzhba 輸油管線設施，導致匈牙利與斯洛伐克面臨石油供應中斷危機，匈牙利政府便以此為由堅決反對新的制裁方案，迫使歐盟執委會考慮將提案推遲至匈牙利大選後再推動。儘管歐盟內部意見分歧，法國等核心成員國對俄羅斯實施全面海事禁令表示支持，同時英國 2 月 24 日也針對俄羅斯國營石油管線運輸營運商 Transneft 及近 300 個實體實施新制裁，限縮俄羅斯能源出口的空間（Reuters, 2026.2.6; Reuters, 2026.2.25; QCI, 2026.2.24）。

(二) 美印達成停止購買俄油協議但因中東局勢獲豁免

2026 年 2 月初美國與印度達成貿易協議，印度承諾將停止採購俄羅斯原油，轉而增加對美國及委內瑞拉能源產品的採購，以換取美國對印度進口商品的關稅從 50% 調降至 18%。自 2022 年俄烏戰爭爆發以來，印度一直是俄羅斯原油的主要買家，2025 年 6 月日均進口量一度達 200 萬桶峰值，近期開始放緩採購俄羅斯原油，2026 年 1 月日均進口量已大幅下降至 120 萬桶，預計 3 月進一步降至 80 萬桶，使俄羅斯面臨更龐大的庫存壓力。根據數據顯示，俄羅斯目前海上浮倉儲量增加已反映出俄油供過於求的困境，迫使俄羅斯對 Urals 及 ESPO 原油提供更大折價幅度吸引中國大陸等其他買家。然而，印度轉向採購運輸距離更遠的美國與委內瑞拉石油，每年可能需增加 90 億至 110 億美元的進口成本，對高度依賴石油進口的印度而言，無疑是沉重的經濟負擔。近期美以伊衝突致中東石油供應受阻，美國財政部於 3 月 6 日發布一項為期 30 天的豁免令，暫時允許印度煉油商購買滯留在海上的俄羅斯原油，確保印度國內能源供應的穩定（Reuters, 2026.2.2; Reuters, 2026.3.6; SPGCI, 2026.2.2, QCI, 2026.2.16）。

四、國際石油市場重要資訊網頁連結

⊕ 國際油市情勢

美國能源資訊管理局 (EIA) – Short-Term Energy Outlook

來自 <<https://www.eia.gov/outlooks/steo/>>

國際能源總署 (IEA) – Oil Market Report

來自 <<https://www.iea.org/oilmarketreport/omrpublic/>>

石油輸出國組織 (OPEC) – Monthly Oil Market Report

來自 <https://www.opec.org/opec_web/en/publications/338.htm>

世界銀行 (The World Bank) – Commodity Markets Outlook

來自 <<http://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets>>

⊕ 國際經濟情勢

國際貨幣基金組織 (International Monetary Fund) – World Economic Outlook

來自 <<https://www.imf.org/en/publications/weo>>

世界銀行 (The World Bank) – Global Economic Prospects

來自 <<http://www.worldbank.org/en/publication/global-economic-prospects>>

⊕ 國際重要能源諮詢及智庫機構網站

阿格斯 (Argus Media)

來自 <<https://www.argusmedia.com/en>>

普氏能源資訊 (S&P Global Commodity Insights)

來自 <<https://www.spglobal.com/commodity-insights/en>>

路透社 (Reuters)

來自 <<https://www.reuters.com>>

日本能源經濟研究所 (Institute of Energy Economics, Japan)

來自 <<https://eneken.ieej.or.jp/en/>>

韓國能源經濟研究所 (Korea Energy Economics Institute)

來自 <https://www.keei.re.kr/main.nsf/index_en.html>