

海期快訊

2024年1月2日 永豐期貨顧問事業部編制

中國12月非製造業PMI加速回升

根據中國國家統計局上週日(31日)公布數據顯示，中國12月非製造業商務活動指數(PMI)較上月上升0.2個百分點至50.4%，統計師趙慶河表示，由於郵政、貨幣金融服務、保險等行業商務活動指數均位於55%以上較高景氣區間，業務總量持續較快增長，與此同時，建築業商務活動指數擴張加快，部分企業在農曆春節假期前加快施工進度，建築業景氣水準有所回升。不過，中國11月的製造業PMI較上月下降0.1個百分點至49.4%，為連續第2個月低於50%的景氣榮枯分界點，顯示中國的製造業仍面臨經濟下行壓力。



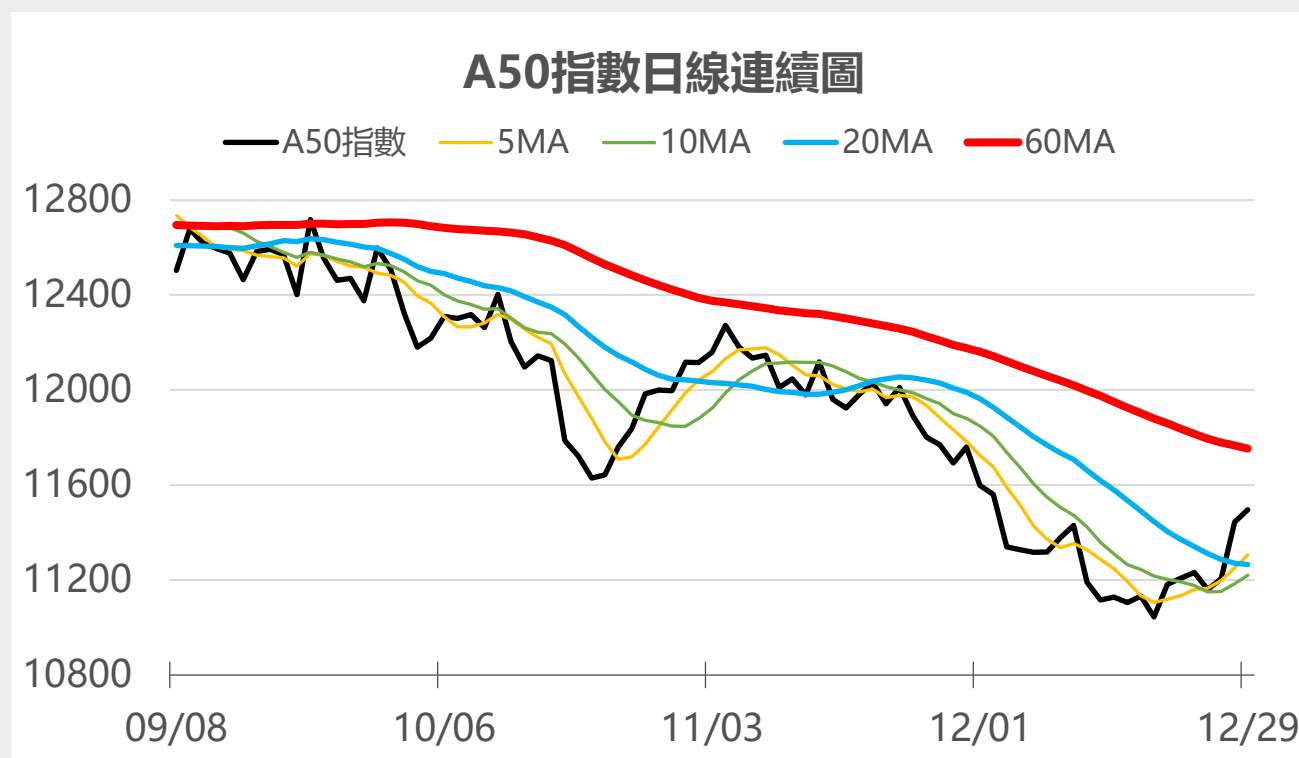
SGX 交易所

A50指數(CN)

原始保證金

USD 770

(新台幣約24,000)

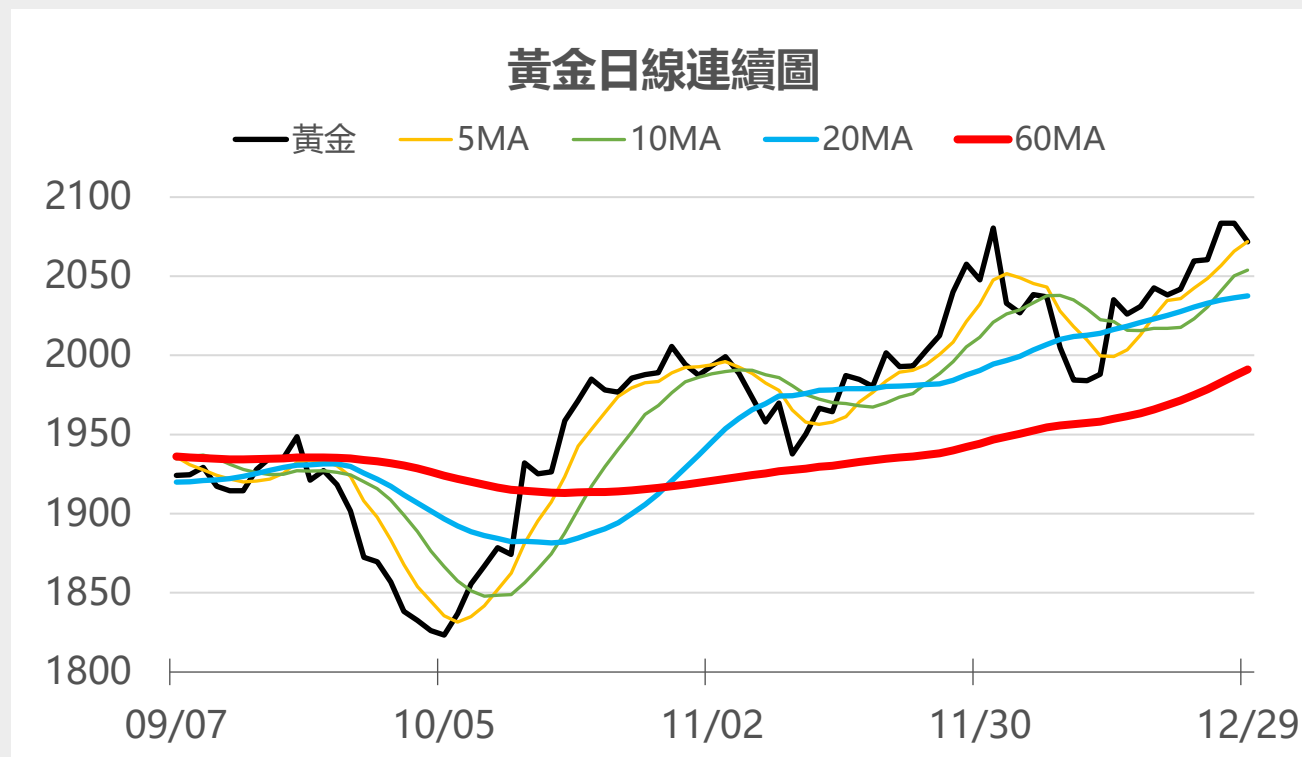


降息預期推升 金價全年上漲逾13%

2023年全年金銀鉑鈀漲跌幅分別為13.5%、0.2%、-6.8%、-38%，金價表現居主要商品之冠。2023年平均金價為每盎司1,956美元，則是創下年度平均金價的歷史新高。世界黃金協會報告表示，歷史數據的統計顯示，自1971年以來1月份金價上漲的機率達到60%。包括經濟衰退以及地緣政治風險加劇、主要經濟體舉行重大選舉，加上美國降息預期以及中國農曆新年的需求帶動下等，都有利於金價進一步向上挑戰新高。上週五(29日)紐約商品期貨交易所(COMEX)2月黃金期貨收盤下跌11.7美元或0.6%至每盎司2,071.8美元。



CMX交易所
微型黃金(MGC)
原始保證金
USD 913
(新台幣約28,500)



西方制裁LNG俄面臨嚴酷考驗

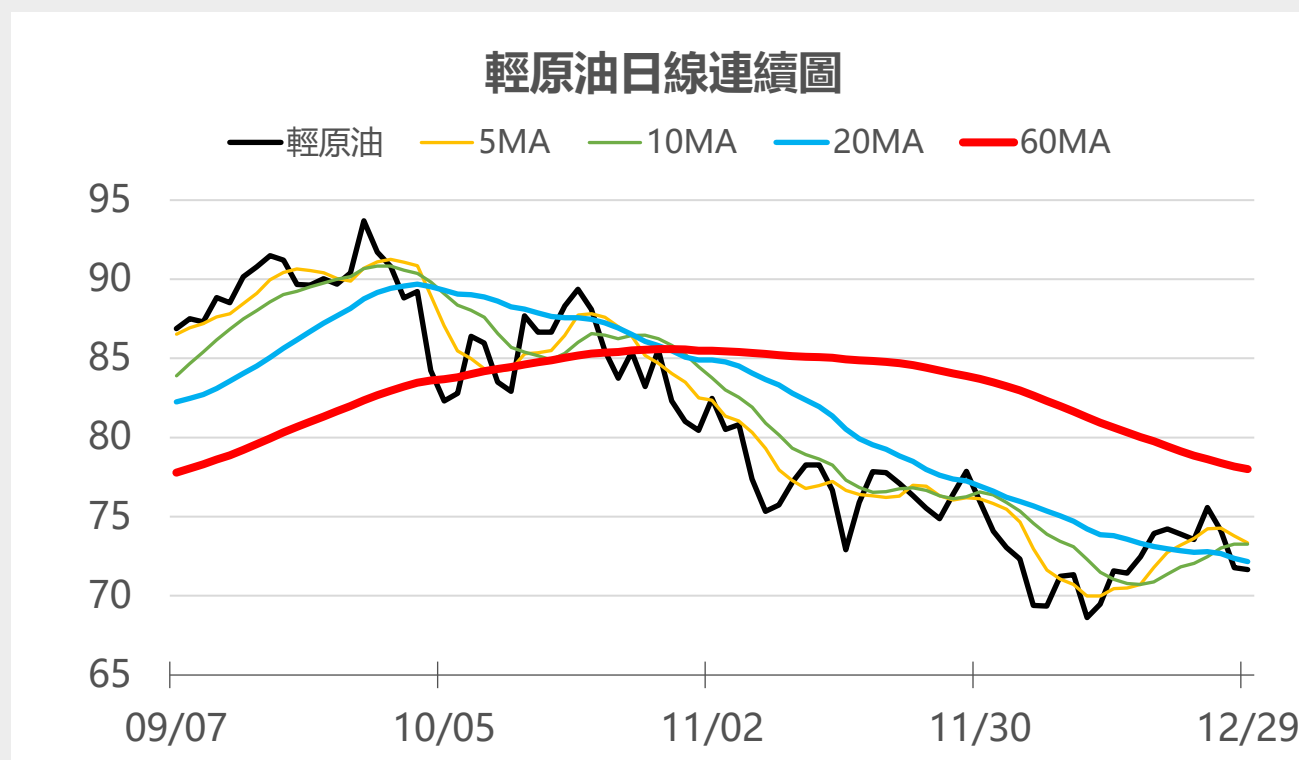
儘管俄羅斯將銷往歐洲的石油，轉而銷往中國和印度；但因為能運輸LNG的油輪數量較少，而且俄羅斯很難獲得資金和技術，因此LNG出口受限的影響較大。俄羅斯將LNG銷售轉往中國的努力只取得有限的成果，因為經過漫長的談判(俄羅斯擬透過研擬中的西伯利亞2號天然氣管線，增加對中國的銷售)，俄羅斯目前尚未獲得一份可靠的合約。三位消息人士說，俄羅斯最大天然氣商Novatek的「北極LNG 2號」計畫面臨延期的困境。該計畫擁有三條生產線，預計年產能為1980萬噸。



NYMEX 交易所

微型輕原油(MCL)

原始保證金
USD 726
(新台幣約23,000)

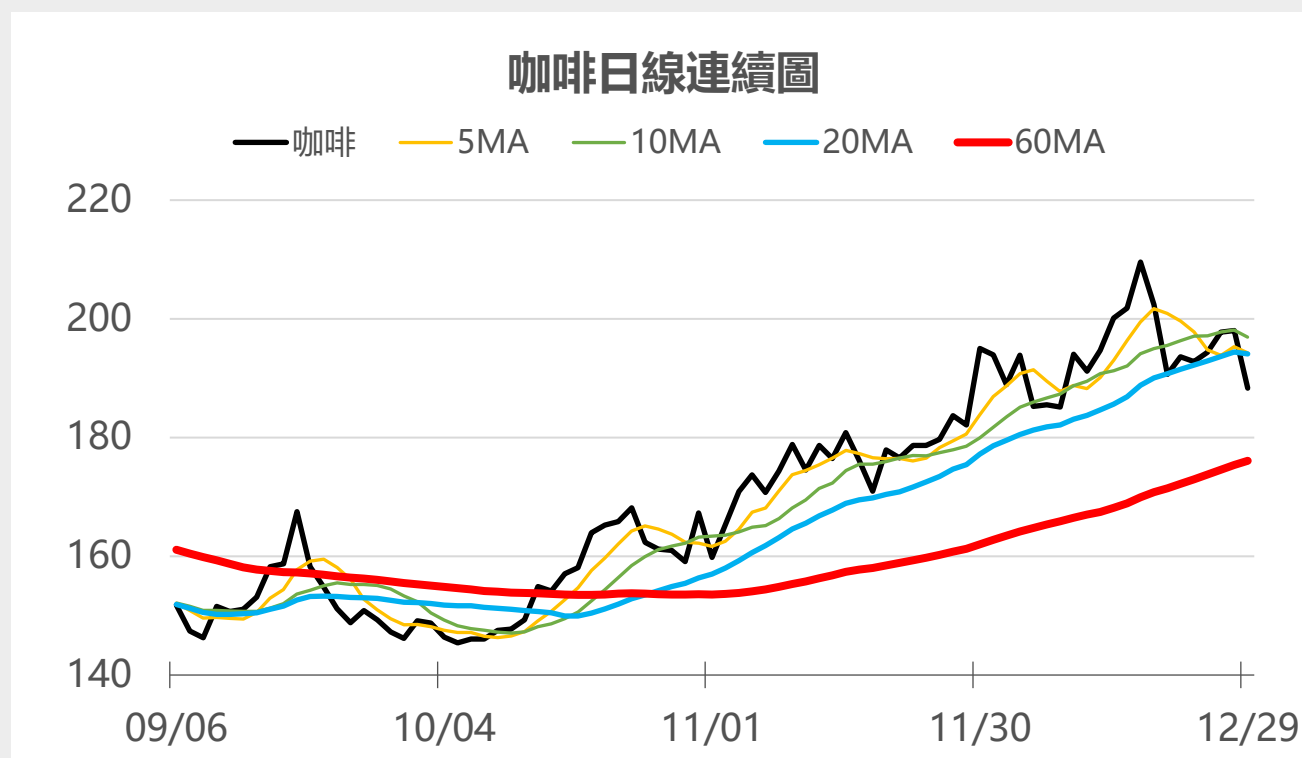


巴西降雨不足 歐盟2023年進口下滑

據美國農業部氣候資訊顯示，巴西咖啡生產重鎮-米納斯吉拉斯州自10月以來到12月前三週的降雨量嚴重不足，該區間較正常範圍短少30%，該降雨情況與2020年相似，2020年因為降雨不足影響到全年產量歉收。歐盟2023年進口咖啡生豆數量較2022年下滑了5.6%來到4650萬袋。其中32%來自巴西，26%來自越南，巴西+越南的進口量仍維持在過去10年的平均標準。上週五是2023年12月最後一個交易日，咖啡與可可豆在最後一個交易日出現獲利了結賣壓，當天價格紛紛受挫。3月咖啡期貨昨收下跌4.9%至每磅1.883美元。



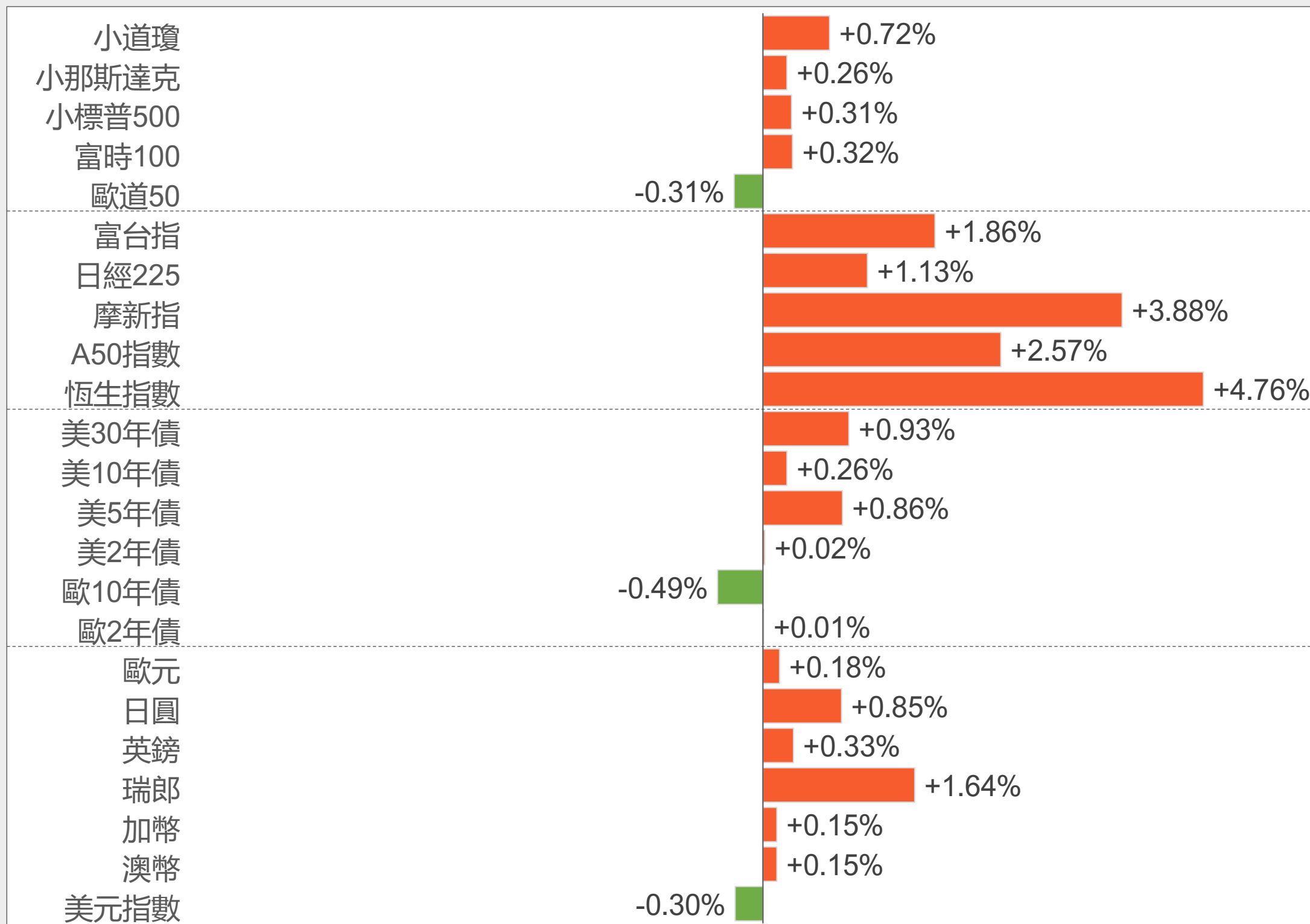
ICE-US 交易所
咖啡(KC)
原始保證金
USD 6,600
(新台幣約205,000)



聯準會升息機率表% (CME FedWatch 2023/12/29 收盤數據整理)

利率區間	3.00	3.25	3.50	3.75	4.00	4.25	4.50	4.75	5.00	5.25	5.50
會議日期	3.25	3.50	3.75	4.00	4.25	4.50	4.75	5.00	5.25	5.50	5.75
2024/01/31									16.5	83.5	
2024/03/20								13.8	72.8	13.4	
2024/05/01							13.3	70.6	15.6	0.5	
2024/06/12					0.9	17.3	66.8	14.5	0.5		
2024/07/31				0.8	15.2	60.2	21.4	2.3	0.1		
2024/09/18			0.9	14.0	56.6	24.5	3.8	0.2			
2024/11/07		0.5	8.9	40.3	36.8	11.8	1.6	0.1			
2024/12/18	0.4	7.3	34.1	37.5	16.7	3.6	0.4				
備註	1. 2022年3月迄今累計升息11次共21碼 0-0.25% ➔ 5.25-5.50% 2. 2023年6月、9月、11月、12月等四次會議維持利率不變									目前 利率	

海期一週表現 **金 融 類** (2023/12/25~12/29)



海期一週表現 商品類 (2023/12/25~12/29)

