

海期快訊

2024年1月23日 永豐期貨顧問事業部編制

中國春節前LPR降息預期繼續落空

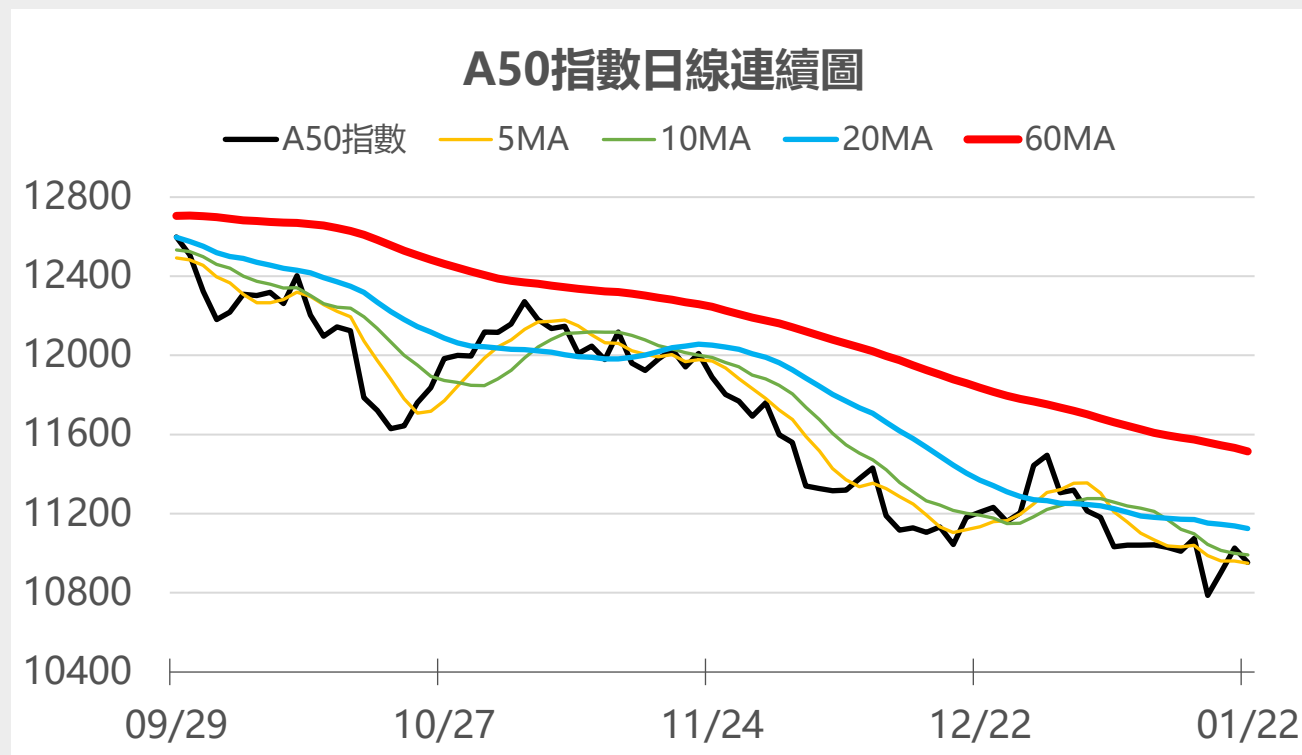
中國人民銀行(央行)週一(22日)授權全國銀行間同業拆借中心公布LPR報價，5年期LPR為4.2%，1年期LPR為3.45%，均按兵不動。這也是人行自2023年8月下調1年期LPR利率10個基本點之後，連續五個月LPR按兵不動。中國經濟低迷、房地產供需兩端依舊疲弱的情況下，市場仍期待後續有降準降息等寬鬆舉措，降低實體經濟融資成本、刺激信貸需求。民生銀行首席研究員溫彬表示，今年初貸款重定價壓力較大，自發驅動LPR下調的內在動力較弱，不過從人行表態、政策環境和實際需求等方面來看，3月、4月或仍存降息可能。



SGX交易所

A50指數(CN)

原始保證金
USD 770
(新台幣約24,500)



市場擔憂需求下滑 基本金屬多數下跌

根據世界銀行的商品報告表示，去年第四季世界銀行金屬和礦產價格指數季減0.13%，延續了自2022年初開始的下降趨勢，因主要經濟體經濟活動放緩抑制需求，以及一些基本金屬的供應恢復的影響。另外，價格預測的主要風險包括中國和已開發經濟體的需求弱於預期，以及中東衝突的升級等。此外報告也指出，由於全球製造業活動依然低迷，去年第三季金屬需求成長放緩至季增0.6%。由於市場擔憂需求下滑的影響，引發週一(22日)基本金屬期貨多數下跌，其中2月交割的銅期貨終場下挫0.62%至每磅3.7625美元。

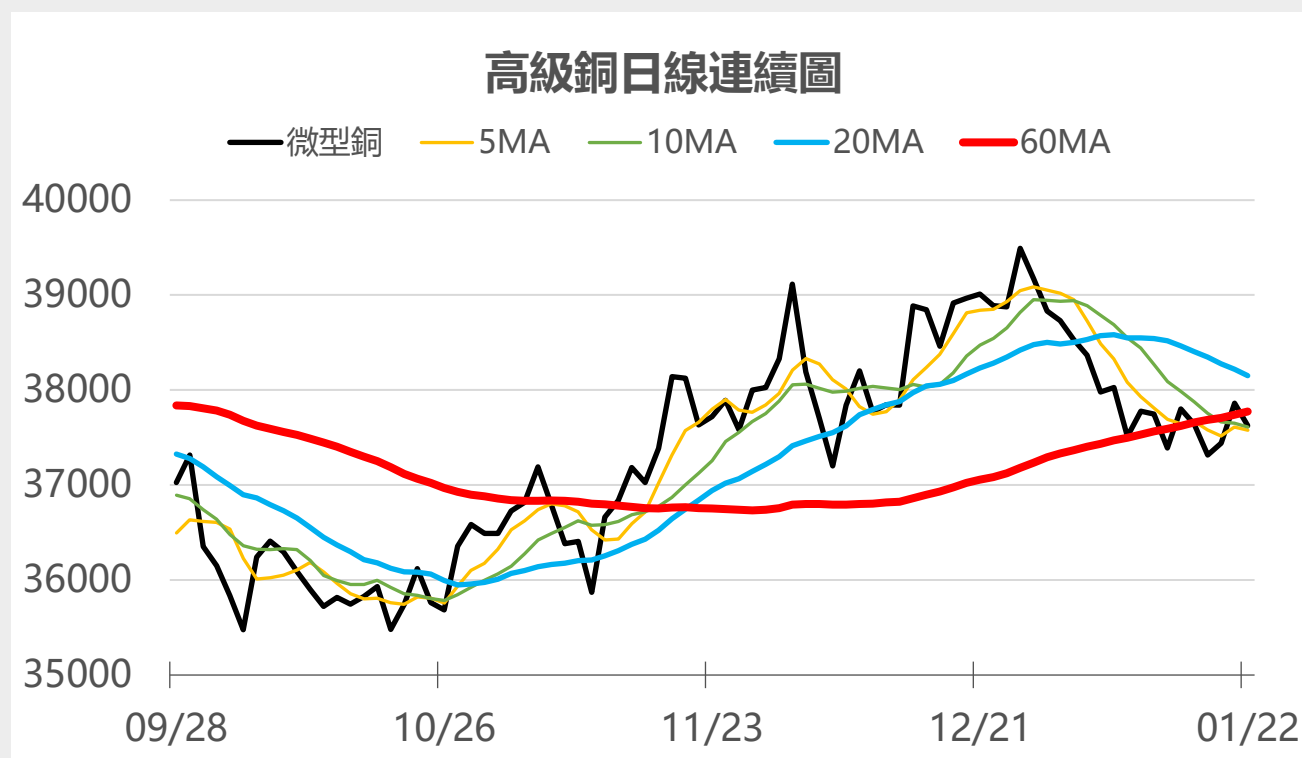
CMX交易所

微型銅(MHG)

原始保證金

USD 440

(新台幣約16,500)

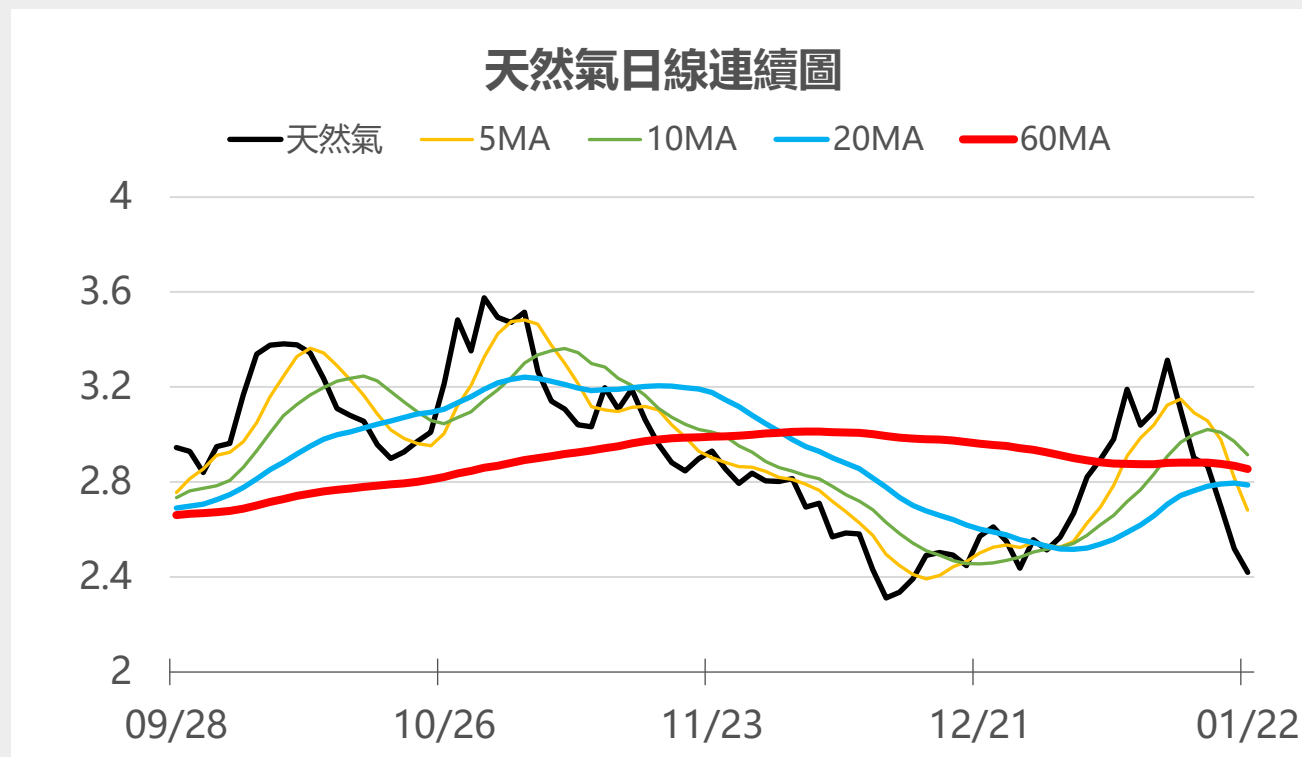


GECF預估 LNG未來3年全球供求料持續緊張

由卡達、俄羅斯等液化天然氣(LNG)生產國組成的天然氣出口國論壇GECF估計，直至2026年底，LNG全球供求預料將維持緊張狀態。外電報導，GECF總幹事Mohamed Hamel週一出席研討會時表示，全球LNG今年需求增幅預料為1.5%，直至2050年的需求增幅預計達22%。未來一段時間，LNG價格可能如去年般持續呈現大幅波動，因為各國須制訂減少廢氣排放的氣候轉變目標。英國石油(BP)資深副總裁Dembitska出席同一個場合時提到，LNG價格升勢如果過急，可能打擊市場需求，預期歐洲國家仍然是LNG主要市場買家。



NYM交易所
小天然氣(QG)
原始保證金
USD 1,513
(新台幣約49,000)



氣候改善 美國小麥良率提升

根據美國國家氣象局的降雨資料顯示，過去兩週美國南部平原的降水量高於過往均值的6倍，目前堪薩斯州西南部以及俄克拉荷馬州和德克薩斯州，均已脫離乾旱狀態。其中堪薩斯州為美國最大的冬小麥生產地，3個月前該區約68%種植面積受乾旱影響，近2週縮減至52%種植區面臨乾旱。看似不利價格的消息，卻因為出口數據優良，小麥價格持續反彈。美國農業部每週出口檢驗數據顯示，截至1/18當週，小麥出口量為314,521噸。較前週242,000噸增加，但仍比去年同期減少約3.5萬噸。3月小麥上漲0.6%至每英斗5.9650美元。



CBOT 交易所
小小麥(YW)
原始保證金
USD 572
(新台幣約18,500)

