

海期快訊

2024年1月26日 永豐期貨顧問事業部編制

美Q4 GDP強勁不影響降息 美債殖利率普遍走低

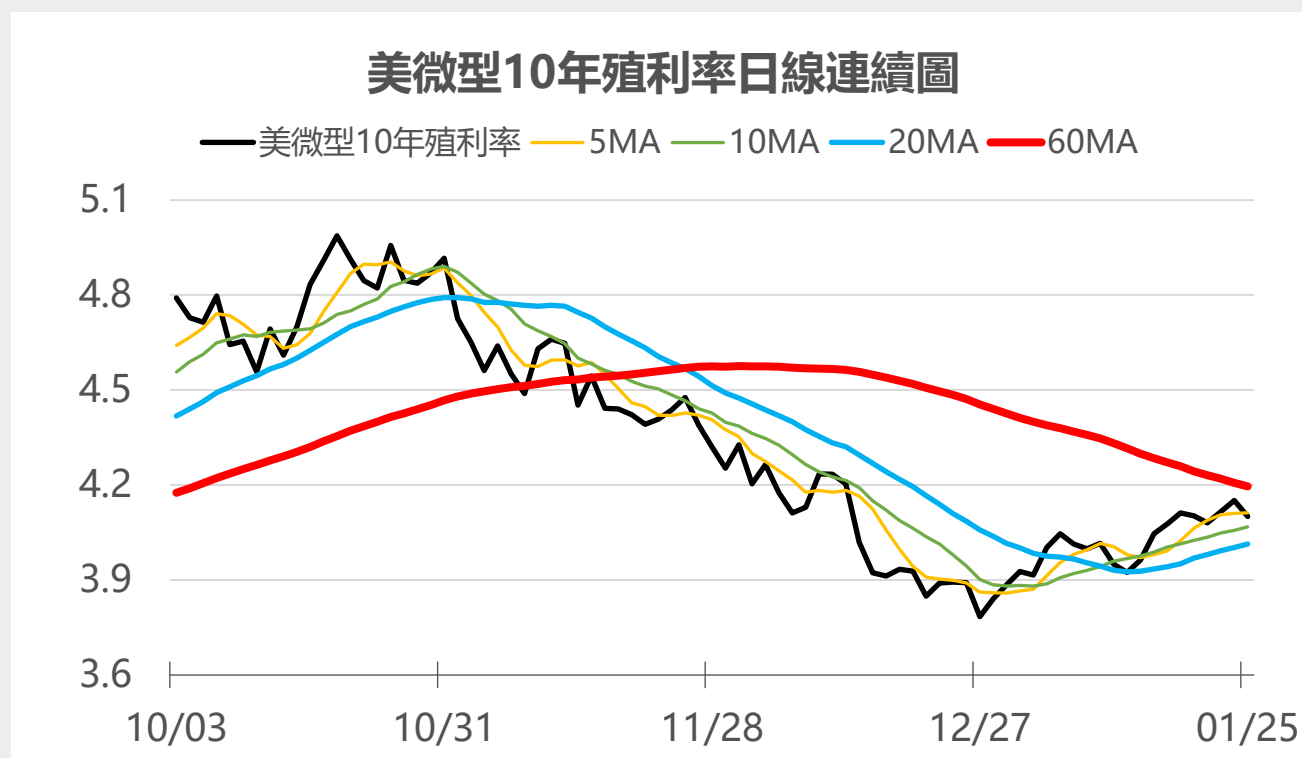
受惠內需消費動能突出，美國第四季GDP成長率比預期強勁，顯示景氣穩健擴張。美國商務部週三(25日)公佈，2023年第四季美國GDP季增年率初估值為3.3%，低於第三季的4.9%，但遠高於市場平均預測的2%；以全年來看，2023年GDP成長率為2.5%，較2022年的1.9%呈現加速，經濟絲毫沒有衰退跡象。不過，經濟成長數據公布後，市場依然篤定通膨回落趨勢已定，帶動美國公債殖利率大多走低，週一(12日)對Fed利率政策較為敏感的2年期公債殖利率下跌6個基點至4.28%，10年期公債殖利率下挫4個基點至4.14%。



CBOT 交易所

微型10年殖利率(10Y)

原始保證金
USD 352
(新台幣約11,500)

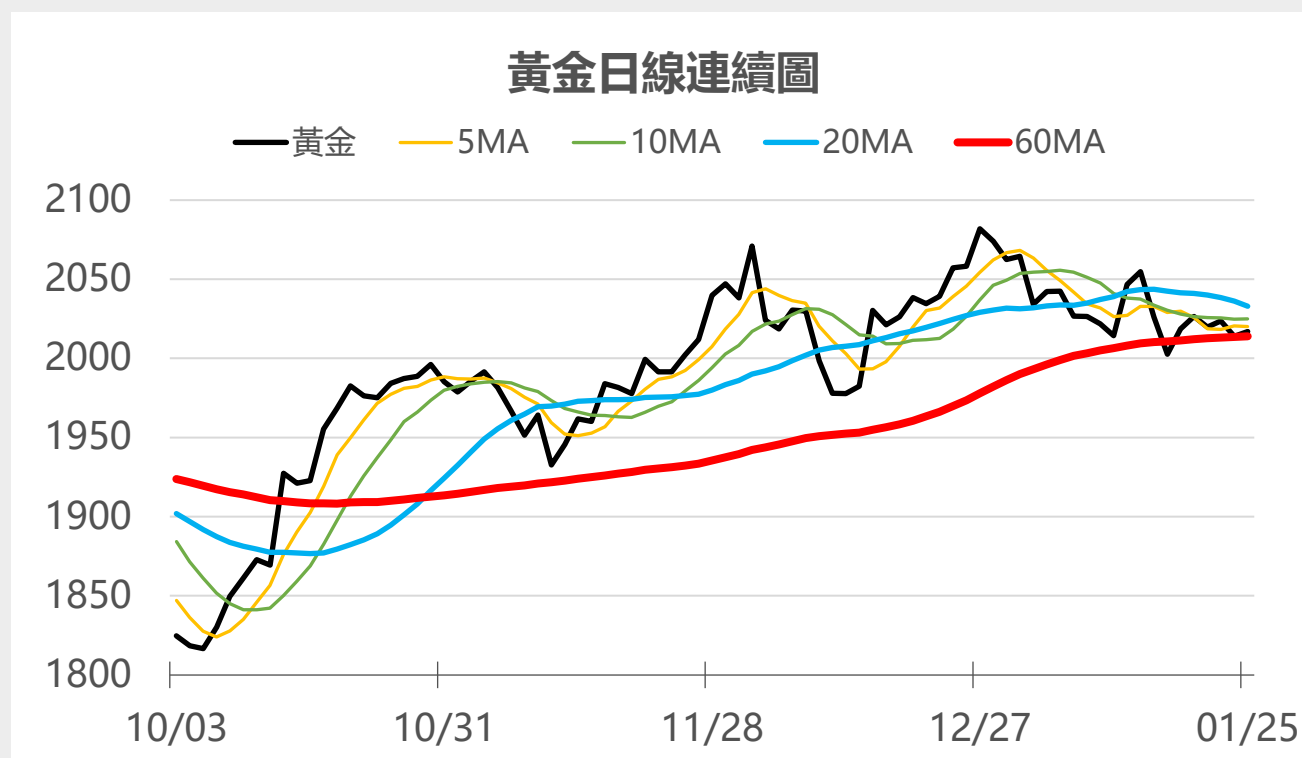


美債殖利率下滑 金價小幅收高

最新公布的數據顯示，美國2023年Q4的國內生產毛額(GDP)年增率達到3.3%，從前一季的4.9%逐漸趨緩，但仍擊敗華爾街經濟學家原先預測的2%。隨著通膨迅速回落，許多人認為，美國消費者在2024年仍有可能繼續推動經濟成長，同時，美國公布上週初領失業金人數為21.4萬人，高於前值修正後的18.9萬人，顯示勞動市場正在降溫，這也有利於金價。由於美債殖利率在經濟成長公布後下滑，提供金價一定的支撐力，週四(25日)紐約商品期貨交易所(COMEX)2月黃金期貨收盤上漲1.8美元或0.1%至每盎司2,017.8美元。



CMX交易所
微型黃金(MGC)
原始保證金
USD 913
(新台幣約29,000)

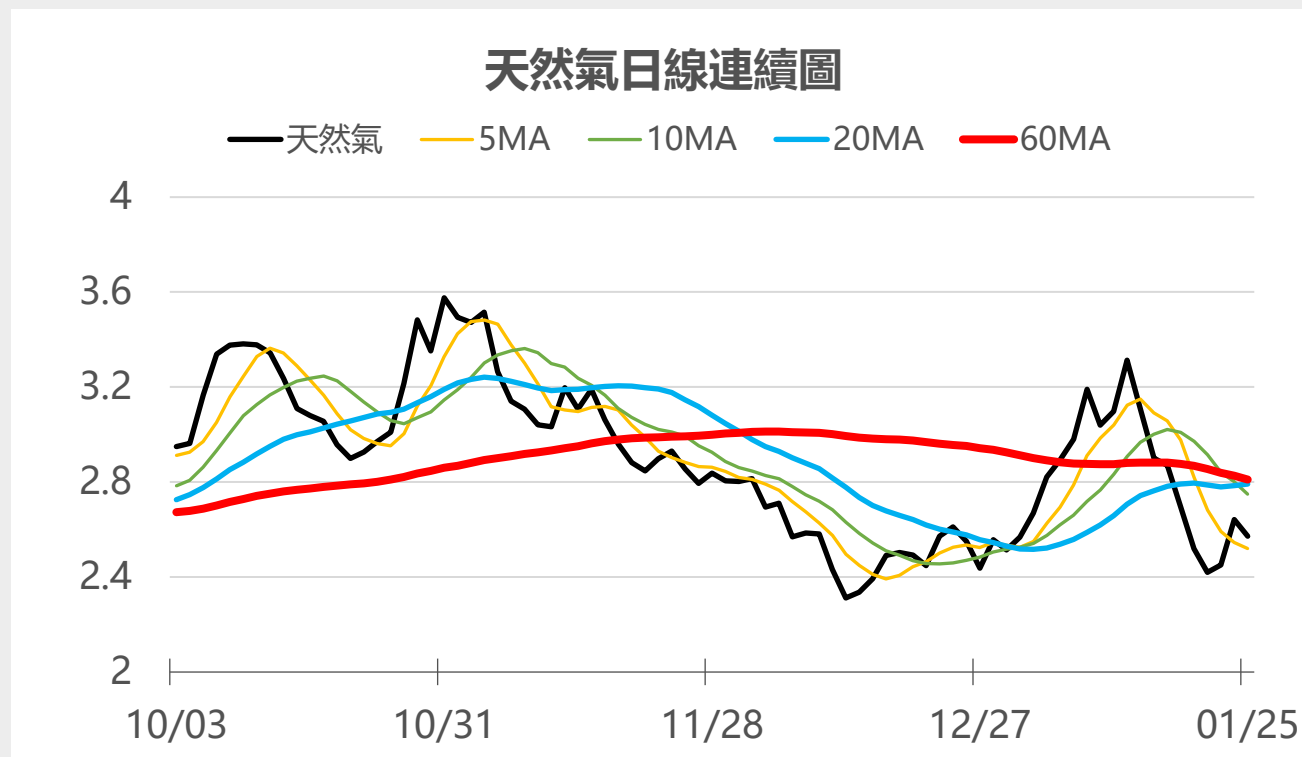


美國液化天然氣出口可能面臨國內政策風險

美國正在推遲對Venture Global在路易斯安那州的CP2液化天然氣出口項目的關鍵許可決定，美國能源部擬擴大對該項目的審查，消息人士稱這將增加Venture Global和其他液化天然氣開發商的不確定性，他們正在等待其他16個項目的最終決定，Venture Global發言人表示，「如果有關泄露報告是真的，可能會給整個美國液化天然氣行業按下暫停鍵，這將震驚全球能源市場。」CP2項目是Venture Global的第二個液化天然氣出口項目，計劃年產2000萬噸液化天然氣，建成之後將成為美國最大的液化天然氣設施。



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



美元走強引發可可多頭部位獲利了結

週四可可價格一度延續著多頭走勢續強，但盤中美元因去年第四季GDP優於預期，市場認為聯準會寬鬆政策將更嚴謹，因此美元走強壓抑了以美元計價的咖啡、可可價格。其中又尤以可可近期漲幅最為猛烈，再強多格局下引發了技術性賣盤。全球可可供應緊張仍在持續，象牙海岸政府暫停了2024/25年的遠期銷售合約，讓貿易商對今年產量感到憂心進而積極囤貨與在期貨進行避險，而最近一周到港數量顯示，象牙海岸農民向港口運輸了951,710噸可可，較去年同期下滑了37%。3月紐約可可下跌3.34%至每噸4,625美元



ICE-US 交易所
可可(CC)
原始保證金
USD 1,980
(新台幣約63,500)

