

# 海期快訊

2025年1月8日 永豐期貨顧問事業部編制

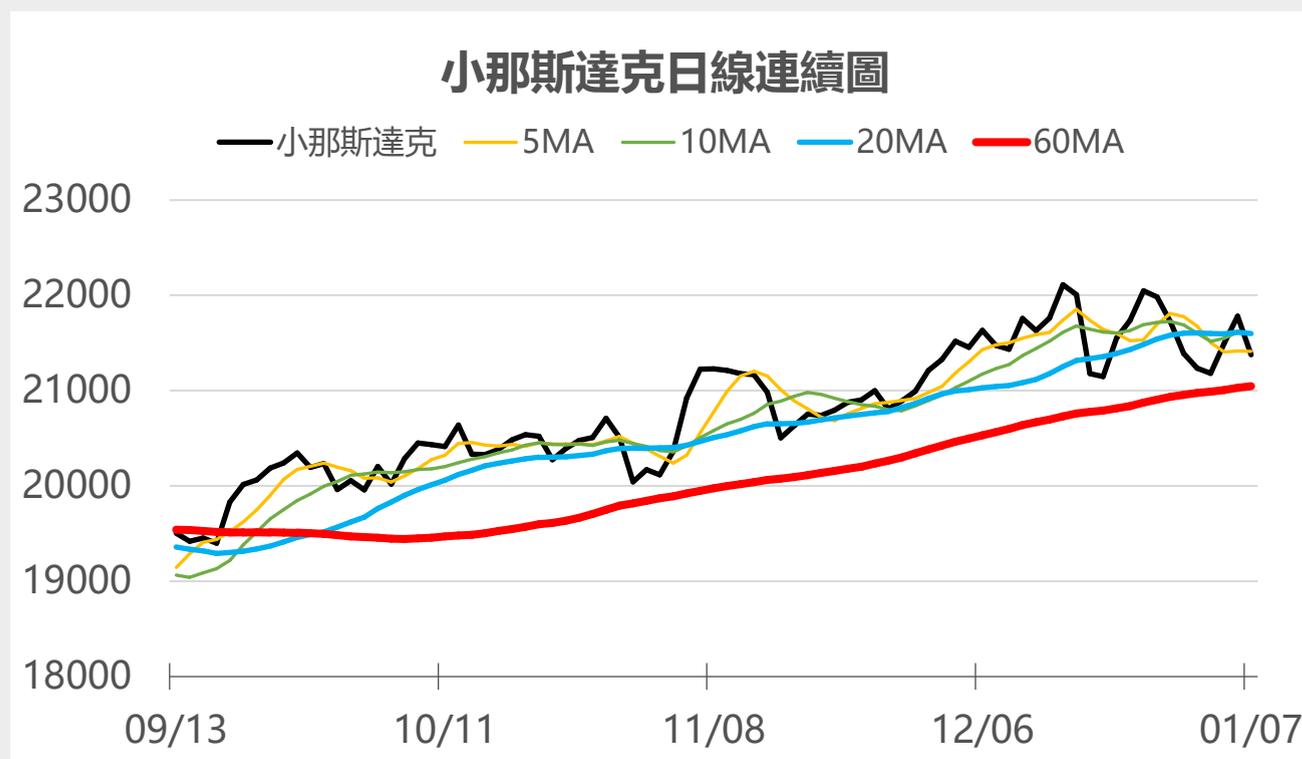
# 經濟數據帶動美股回落 但市場仍樂看科技股後市

週二美國公布JOLTs職位空缺與ISM服務業指數均高於預期，帶動美元指數大漲，美股普遍走軟，Nasdaq下跌1.89%。不過回顧近期，隨著生成式AI快速發展，微軟宣布今年度對AI投資加碼至800億元，谷歌、臉書、亞馬遜、蘋果和特斯拉也在持續投入AI技術，特別是在大語言模型訓練和客製化晶片方面，需求大幅增長。加上美國投資人避稅的賣壓消化完畢後，年初前三個交易日科技股均有所表現，尤其輝達GPU及博通ASIC（客製化晶片）相繼崛起，市場樂看這兩家壟斷級供應商角逐市場地位，不只Nasdaq指數走強，費半指數更是突破橫盤已久的下降壓力線，有望啟動中期多頭漲勢。

**CME交易所**  
**微那斯達克(MNQ)**  
**原始保證金**  
**USD 2,442**  
**(新台幣約80,000)**

**相關ETF**

國泰費城半導體	00830
富邦NASDAQ	00662



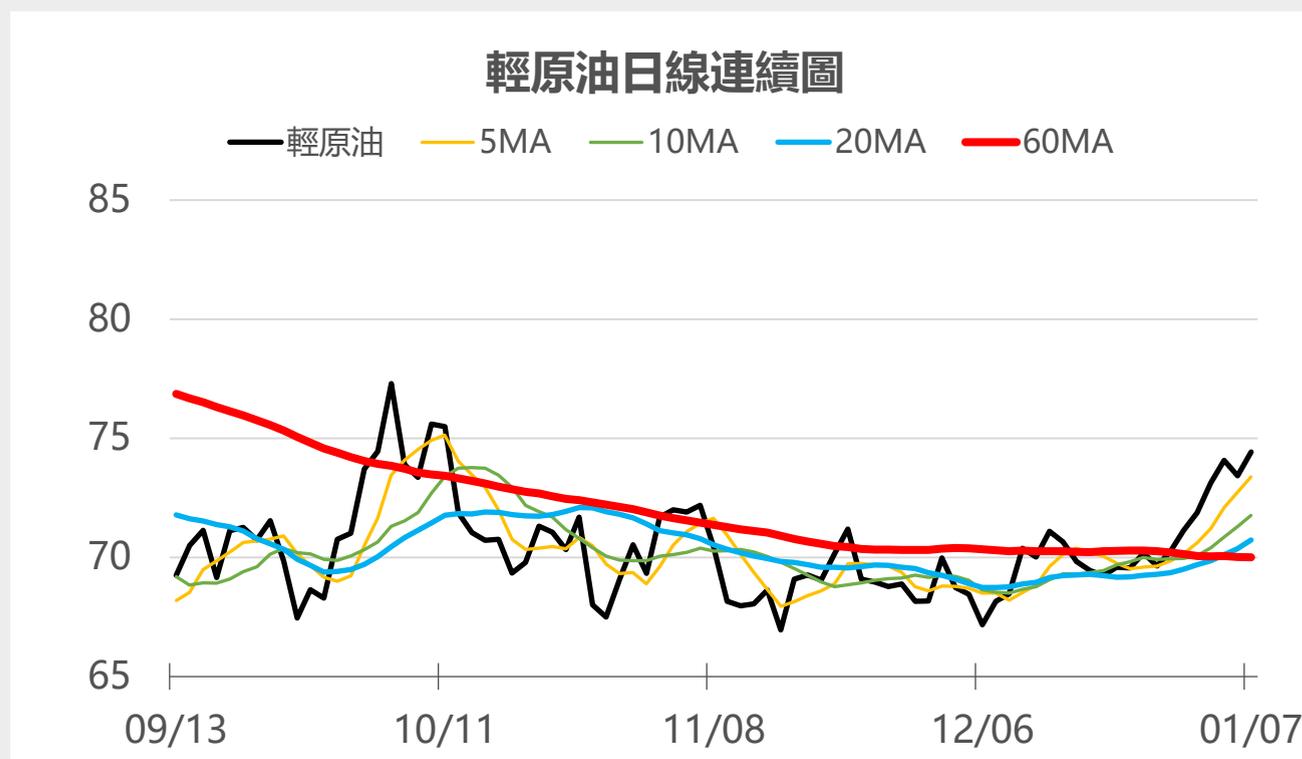
## 供應中斷擔憂 + 中國需求增加預期

受西方制裁導致俄羅斯和伊朗供應受限的擔憂已轉化為對中東石油需求的增加，這反映在沙烏地阿拉伯提高2月對亞洲的石油銷售價格，這是三個月來的首次上調，與此同時，三位貿易商向路透透露，山東港口集團已禁止受美國制裁的油輪停靠其在山東省的港口，該省有許多獨立煉油廠，從美國禁運國家進口大量石油。山東港口集團負責監管中國東海岸的主要港口，包括青島、日照和煙台，這些港口是進口受制裁石油的主要碼頭，而西德州輕原油在週二上漲0.9%以每桶74.25美元作收。

**NYM** 交易所  
微型輕原油(MCL)  
原始保證金  
**USD 572**  
(新台幣約19,000)

**相關ETF**

期元大S&P石油	00642U
期街口布蘭特正2	00715L

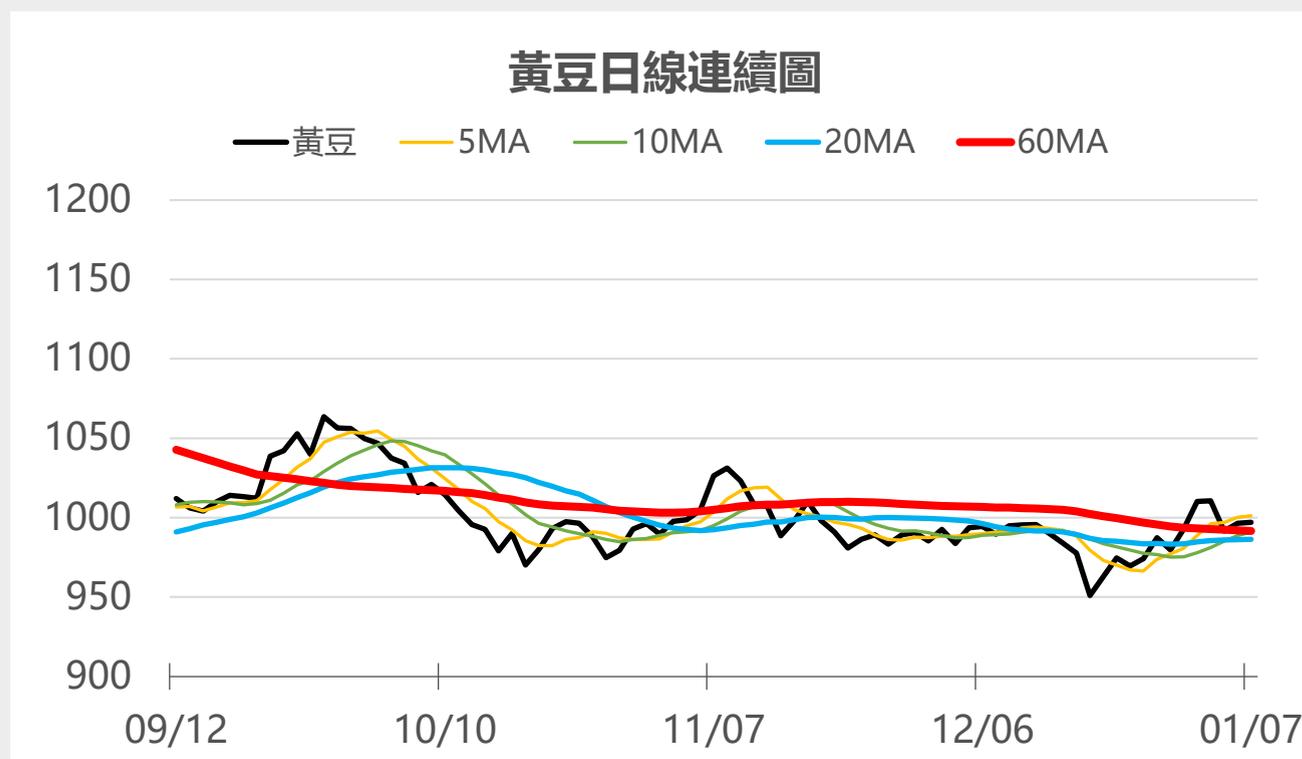


## 黃豆出口檢驗量逐周下降

自川普當選以來，市場擔憂貿易戰重啟，特別是針對中國，因此中國在川普當選後積極進口黃豆，近期則逐漸縮手，美國出口黃豆量逐周下降。根據美國農業部報告指出，截至1/2當週黃豆出口檢定量為128.4萬噸，較前週減少22%，但相對去年同期仍增加23%，最大宗出口市場仍為中國56萬噸，2024/25年度美國黃豆出口檢定量年增23%至2995萬噸，全年出口將較上一年度增加7.7%。由於川普否認關稅政策將放軟，穀物商品進入觀望整理，留意美國中西部遭到冬季風暴侵襲，作物生長堪憂。3月黃豆下跌0.1%至每英斗9.9725美元。

**CBOT** 交易所  
小黃豆(YK)  
原始保證金  
**USD 440**  
(新台幣約14,500)

相關ETF  
期街口S&P黃豆 00693U



事件發生日 (台北時間)

2025年1月9日

星期四

# 1/9 美股提早休市

## 美國哀悼日休市 主要期貨1/9狀況：

軟性	EX: 咖啡、可可 (ICE)	正常
穀物	EX: 黃豆、小麥、玉米 (CBOT)	提早收盤 (1/10 02:15)
美指	EX: Nasdaq、S&P (CME)	提早收盤 (1/9 22:30)
利率	EX: 2年債、10年債 (CBOT)	提早收盤 (1/10 3:30)
外匯	EX: 歐元、日圓、英鎊 (CME)	正常
能源	EX: 輕原油、天然氣 (Nymex)	正常
金屬	EX: 黃金、銅 (Comex)	正常

詳細規定仍以永豐期貨官網為主