

海期快訊

2025年3月11日 永豐期貨顧問事業部編制

川普警告「經濟陣痛期」 殖利率集體下殺

美國總統川普日前受訪時坦言，隨著新政策推動，美國經濟難免會經歷一段陣痛期，並且不排除經濟衰退的可能性。這番言論使金融市場人心惶惶，在經濟衰退擔憂的背景下，市場資金明顯出現棄股轉債的現象，避險資金湧入美債，10日美股重挫，美債殖利率集體走低，2年期公債殖利率下探六個月來最低點。紐約債市10日尾盤時，對Fed利率政策較為敏感的2年期公債殖利率重挫10.6個基點至3.895%，創9月4日以來新低；10年期公債殖利率跳水10.4個基點至4.213%；30年期公債殖利率大跌7.7個基點至4.539%。

CME 交易所
美10年債(TY)
原始保證金
USD 2,063
(新台幣約68,000)

相關ETF

國泰投資級公司債	00725B
富邦全球投等債	00740B



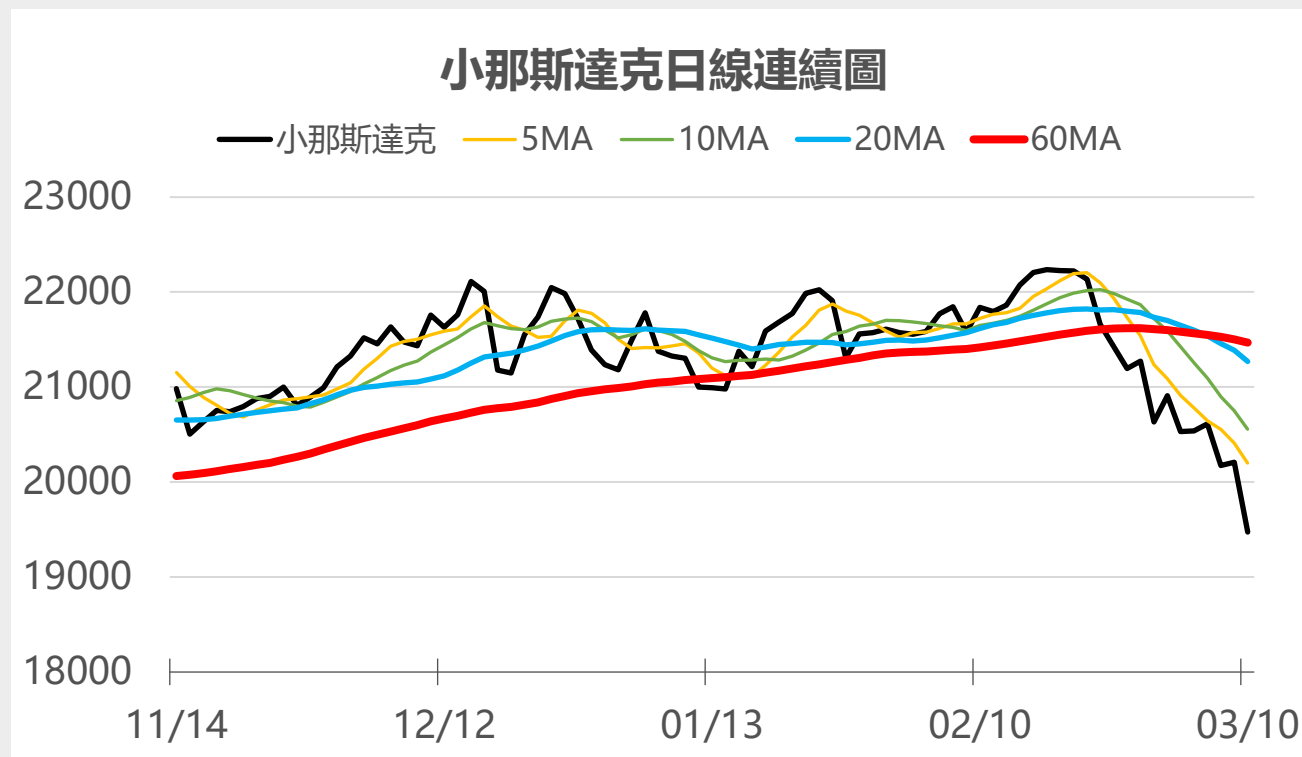
衰退擔憂升溫 美股集體重挫 Nasdaq下殺4%

投資人擔憂關稅政策的不確定性將使美國經濟陷入衰退，恐慌指數VIX狂飆超19%，美股週一(10日)血流成河，避險資金湧入美債，比特幣跌破8萬美元。科技七巨頭中有五家跌幅超過4%，特斯拉暴跌超15%。道瓊狂殺近900點，標準普爾500指數下跌約2.7%，費半指數崩跌4.85%，那斯達克指數下殺4%，創2022年9月以來最大單日跌幅。RBC Capital Markets 衍生性金融商品策略主管 Amy Wu Silverman 表示：「未來一段時間，市場將會出現恐慌，會出現更多的不確定性，從而引發更多問題。」

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



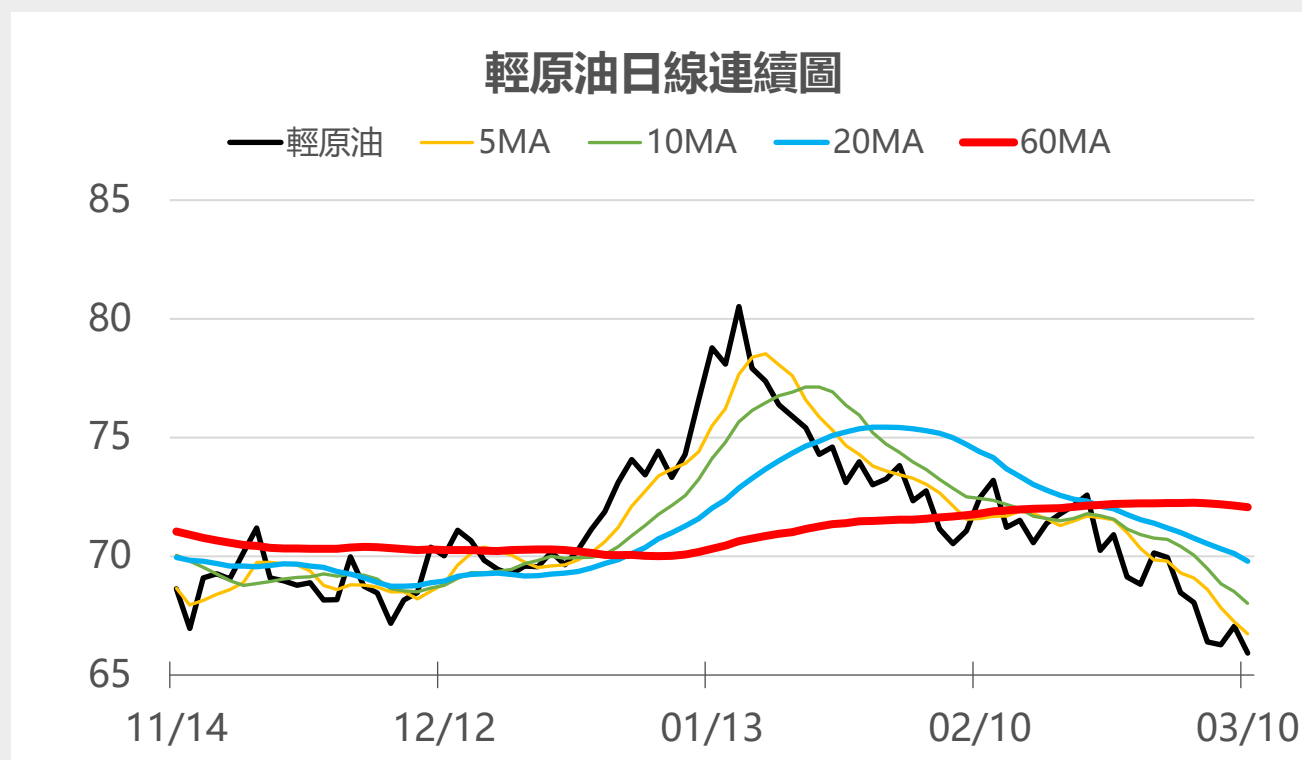
美國能源部長：可能取消對加拿大石油天然氣關稅

美國能源部長萊特 (Chris Wright) 周一出席標普全球 (S&P Global) 舉辦的「CERAWeek」能源大會，萊特在這場於休士頓舉行的全球能源大會上對記者表示，川普政府內部及與貿易夥伴之間正在積極討論關於關稅問題的事宜，這一問題已經破壞了美國和加拿大之間的關係。當被問及是否有可能達成一項協議，取消能源關稅時，萊特表示：「這種情況確實是可能的。現在還太早說，但我會說，我們與加拿大、墨西哥和所有貿易夥伴之間的對話是積極進行的。」，而週一西德州輕原油下跌1.5%，以每桶69.28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



美國南部平原乾旱 小麥走高

市場靜待週二美國農業部月報(WASDE)公布。據美國國家氣象局(NOAA)稱，本週堪薩斯州大部分地區和其他幾個州的部分地區已經發布了紅旗警告，這是極度乾燥天氣的指標。由於該區為美國小麥主要產區，小麥周一價格因氣候因素而走升。Total Farm Marketing報告顯示，在過去兩年裡，全球小麥產量未能滿足需求，因此只能依靠全球期末庫存來補充供應，這是導致全球期末庫存大幅下降的主要原因。美國農業部出口檢驗報告顯示，3/6 當週小麥出口總量為216,713噸。較前一周下降44.65%，且不到去年同期的一半。5月小麥上漲2%至每英斗5.6250美元。



CBOT 交易所

小小麥(YW)

原始保證金

USD 385

(新台幣約12,500)

