

海期快訊

2025年5月2日 永豐期貨顧問事業部編制

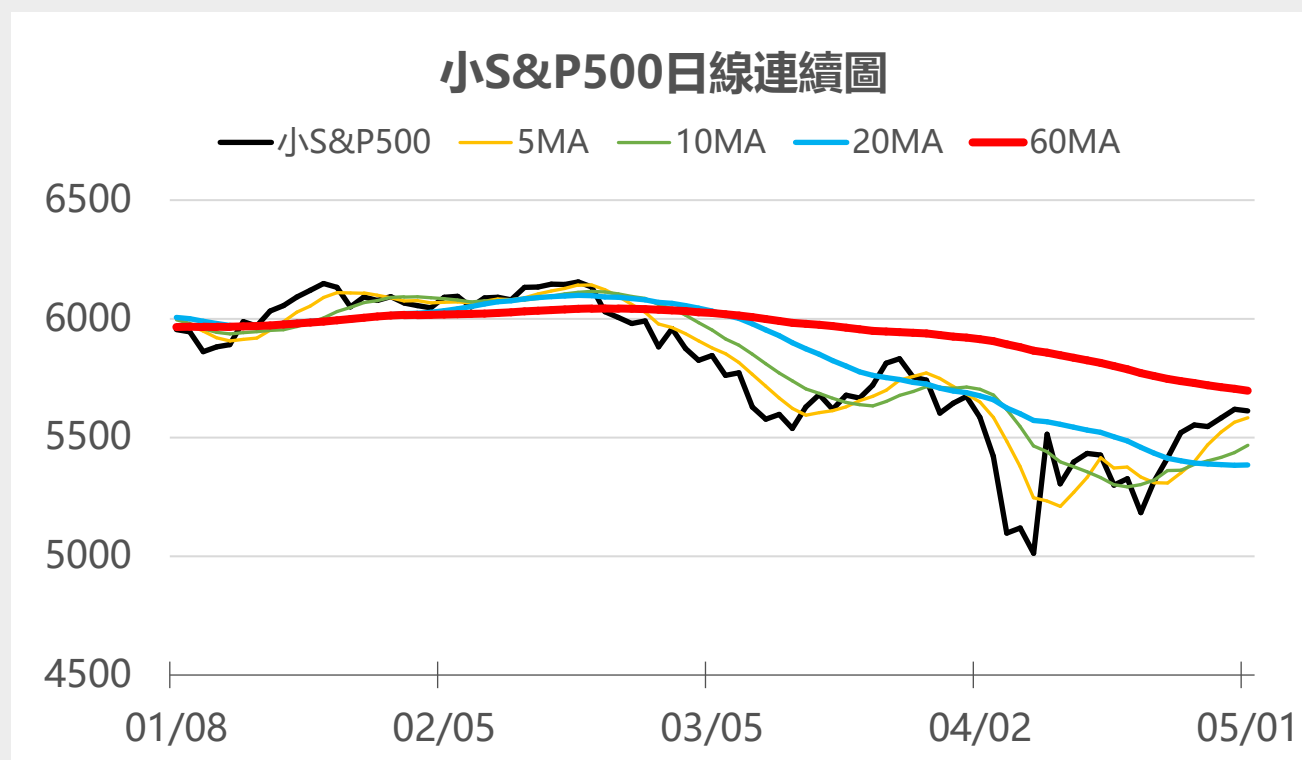
微軟和Meta緩解市場對 AI 支出的憂慮 標普連八漲

美國股市周四收高，道瓊工業指數和標普500指數連續第八個交易日上漲，此前微軟和 Meta 兩家巨頭的強勁業績緩解了市場對人工智慧（AI）支出的擔憂。受雲端運算業務Azure樂觀的成長預期推動，微軟大漲7.6%，收在1月底以來最高。稍早之前，這一漲勢一度使微軟超越蘋果，躍居全球市值最高的公司。Meta Platforms公布強勁的廣告業績支撐營收高於預期後，股價勁揚4.2%，收在4月9日以來最高。經濟數據則喜憂參半。上周美國初請失業金人數高於預期，可能暗示關稅宣布後裁員人數將增加。周五將公布美國政府的就業報告，也將是決定美股是否能夠繼續反彈的重要關鍵。

CME 交易所
微S&P指數(MES)
原始保證金
USD 1,606
(新台幣約52,500)

相關ETF

國泰標普低波高息	00702
元大S&P500	00646



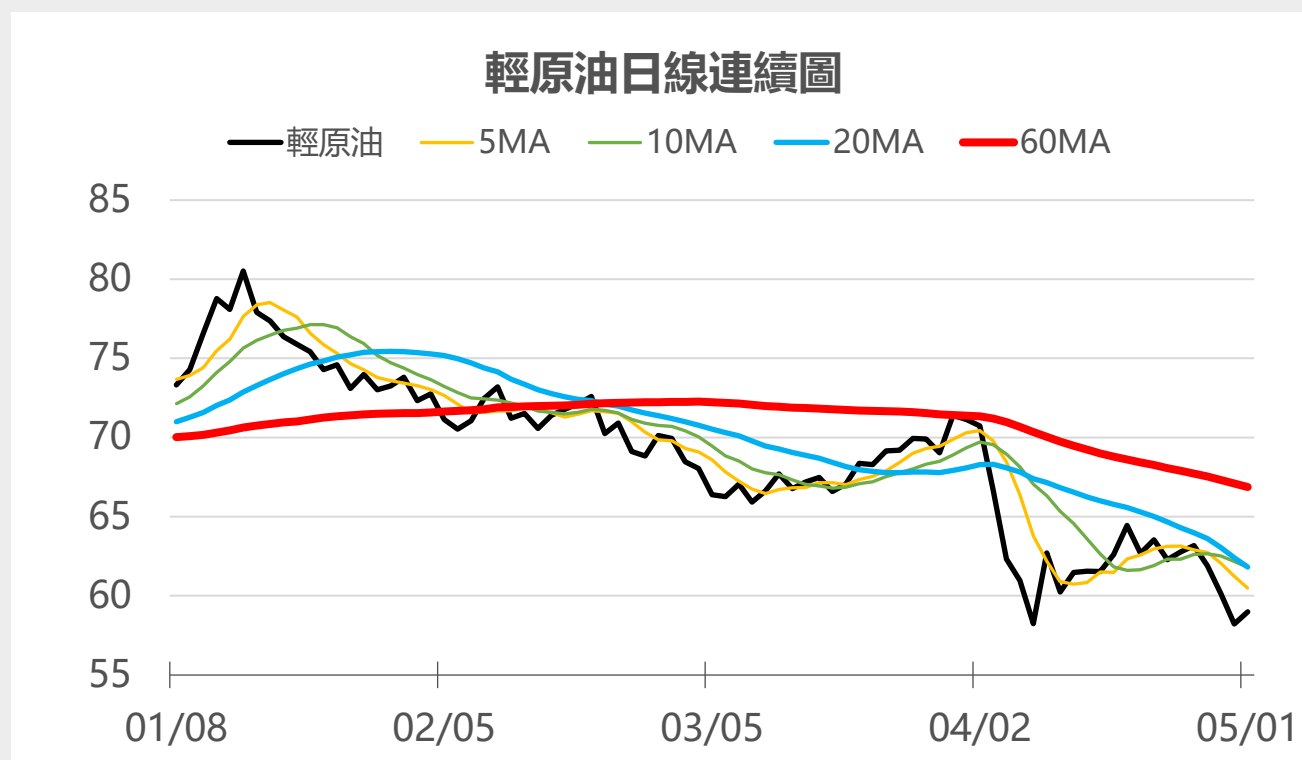
川普：買伊朗油就別想和美國做生意

川普在其社群媒體平台 Truth Social 發文寫道，「任何國家或個人只要購買任何數量的伊朗石油或石化產品，都將立即受到次級制裁，並且將完全無法與美國進行任何形式的商業往來。」自上任以來，川普便推動對伊朗的「極限施壓」政策，目標是完全切斷該伊斯蘭共和國的石油出口。他指控伊朗利用石油收入資助中東地區的武裝組織。川普上個月也與伊朗展開核計畫談判。其政府認為伊朗正試圖研發核武，但德黑蘭方面否認此指控。川普表示，他更希望與伊朗達成新協議，而週四西德州輕原油上漲1.8%，以每桶59.24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

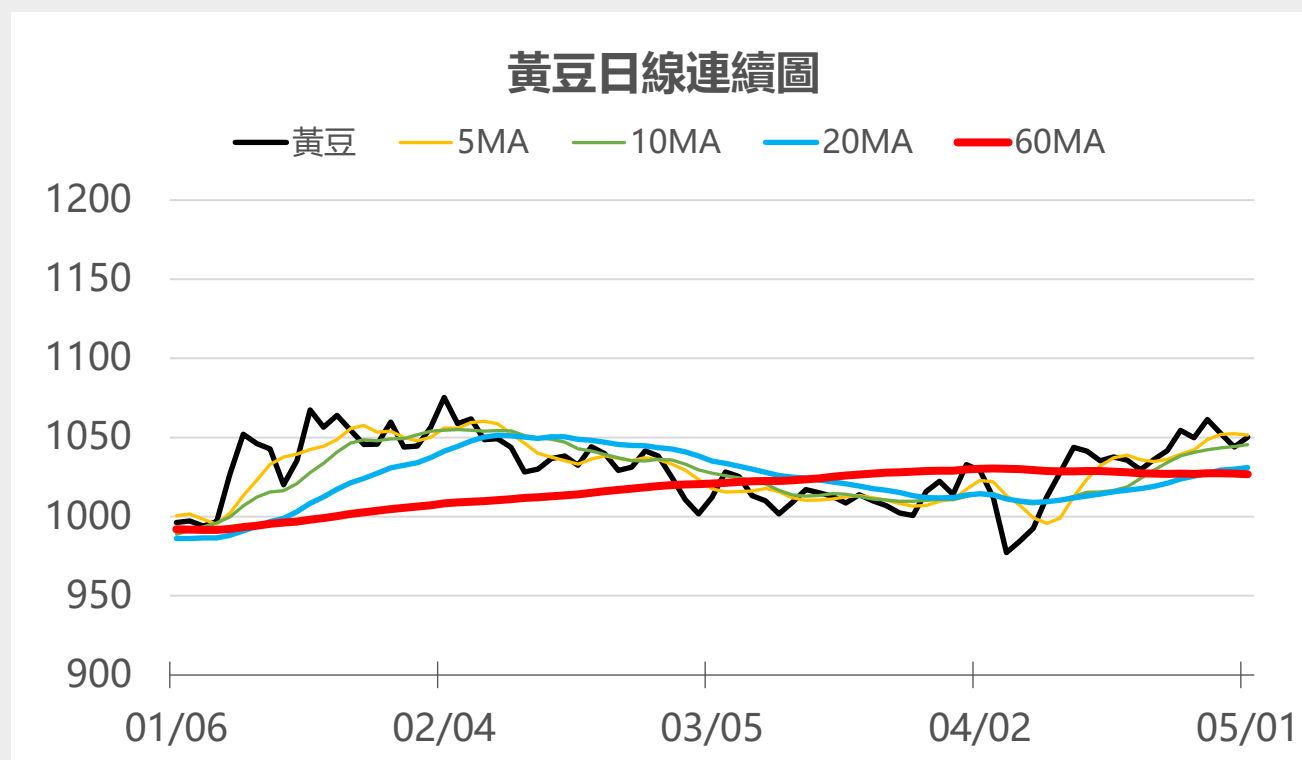
期元大S&P石油	00642U
期街口布蘭特正2	00715L



南美黃豆活躍 需求同步提升

根據美國農業部數據顯示，2024/25年度美國每週黃豆出口銷售量為428,200噸，較前四周平均增加27%，數據也接近分析師預估量15~60萬噸上緣。南美的穀物貿易商指出，全球最大油籽供應國巴西的黃豆價格近期走弱，全球黃豆出口業務競爭提升。阿根廷羅薩裡奧穀物交易所的數據顯示，本週阿根廷的黃豆單日銷量創下了2025年最高單日銷售紀錄。美國農業部表示，3月加工商壓榨了620萬噸美國黃豆，數據高於分析師平均預期榨量616.5萬噸。黃豆受惠於氣候，預計可讓種植工作提前完成。7月黃豆上漲0.6%至每英斗10.5025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



避險需求降低 COMEX黃金下跌2.9%

近期金價從高點再度出現較大幅度波動與回落，主要原因來自市場預期貿易戰趨緩降低避險需求，紐約商品期貨交易所（COMEX）6月黃金期貨5月1日收盤下跌96.9美元或2.9%至每盎司3,222.2美元。但儘管如此，仍然有不少機構對於金價抱持樂觀看法，世界銀行發布最新的商品市場展望，報告預測今年金價平均將達每盎司3,250美元，較去年的平均價格上漲36%。2026年平均金價預估為每盎司3,200美元。報告並預期黃金將在未來兩年成為大宗商品領域的明星資產。

CMX交易所
微型黃金(MGC)
原始保證金
USD 1,650
(新台幣約55,000)

相關ETF
期元大S&P黃金 00635U
期元大S&P黃金正2 00708L

