

**Market News**

**2017/01/05**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 32.26 | 32.293 | 32.188 |
| USD/CNY | 6.964 | 6.9576 | 6.9338 |
| USD/CNH | 6.866 | 6.9693 | 6.8659 |
| USD/JPY | 117.25 | 118.19 | 117.06 |
| EUR/USD | 1.0489 | 1.05 | 1.039 |
| AUD/USD | 0.7283 | 0.7287 | 0.7215 |
| **Interest Rate** | | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | | 0.19 | -0.02 |
| TAIBOR 3M | | 0.65911 | 0 |
| CNT TAIBOR 3M | | 9.458 | -0.3507 |
| CNT TAIBOR 1Y | | 6.7127 | -0.0913 |
| TW IRS 3Y | | 0.894 | -0.006 |
| TW IRS 5Y | | 1.11 | -0.015 |
| TW 5Y BOND | | 0.8144 | -0.0233 |
| TW 10Y BOND | | 1.099 | -0.021 |
| SHIBOR O/N | | 2.172 | -0.037 |
| SHIBOR 1M | | 3.3223 | 0.0097 |
| SHIBOR 3M | | 3.2912 | 0.0099 |
| CN 7Y BOND | | 3.097 | 0.033 |
| CN 10Y BOND | | 3.182 | 0.065 |
| USD LIBOR O/N | | 0.69544 | 0.00333 |
| USD LIBOR 3M | | 0.99872 | 0.00083 |
| USD 10Y BOND | | 2.439 | -0.0145 |
| USD 30Y BOND | | 3.0397 | -0.0122 |
| **Commodity** | | **Last** | **Chg** |
| BRENT | | 56.46 | -0.1 |
| WTI | | 53.26 | -0.07 |
| GOLD | | 1163.65 | 8.31 |
| **Stock** | | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | | 19942.16 | 60.4 |
| Nasdaq | | 5477.005 | 47.921 |
| S&P 500 | | 2270.75 | 12.92 |
| DAX | | 11584.31 | 0.07 |
| SSEA | | 3283.45 | 24 |
| HIS | | 22150.4 | -15.93 |
| TAIEX | | 9286.96 | 1.7 |
| Nikkei 225 | | 19594.16 | -3.47 |
| KOSPI | | 2045.64 | -2.2 |
| Source: Bloomberg | | | |



* Fed週三發佈12月會議記錄顯示，川普政府的財政刺激政策，可能促進經濟加速成長，聯儲將會以更快的步伐升息。絕大多數與會委員都表示，其經濟成長預估所面臨的上行風險加大。不過，決策者可能暗示，如果通脹壓力增加，聯儲將會更加積極升息。
* 週三歐元區公佈數據顯示，2016年結束時歐元區企業活動創五年半最快，因歐元走軟在12月時刺激對歐元區商品和服務的需求，加上企業以2011年中以來最大的幅度提升價格，使得歐元區目前經濟增長和低通膨壓力得到進一步改善。

**Market Recap**

**外匯市場**

台幣兌美元週三早盤先升後貶。受人民幣走升及出口商進場拋匯激勵，台幣早盤一度走揚，且升破32.200價位，盤中最高升至32.188；惟隨台幣升值吸引大進口商(油款)和壽險公司逢低進場買入美元，促使台幣反轉走貶。不過在昨天傍晚人民幣大幅升值，且美國會議紀要公佈後帶動的美元回落，均令非美貨幣獲得喘息機會，台幣有望在今日跟進補漲，將繼續觀察外資動向、進出口商賣匯力道及亞幣走勢。預計今日成交區間在32.000~32.150。

**貨幣市場**

台灣銀行間短率周三大致持穩。1月提存期的首日，市場資金大致寬裕，尤其是央行刻意維持資金寬鬆，預料本月稍晚的農曆年關應可平穩度過。人民幣市場方面，隔拆利率在16.00%-26.00%，一年天期cnh swap落在 3,415 -3,580。

**債券市場**

今日凌晨美國公佈會議紀要一如預期明年預估升息3次，紀要公佈市場並無太大反應，整體債券利率小幅往下回跌，終場10年期利率下跌0.5bps收2.439%；30年期利率下滑0.6bps收3.04%，今日市場關注ISM非製造業指數與初請失業金數據，目前市場等待美國重要就業報告，短線美債10年券預估有機會回測2.40%。

**期貨市場**

週三離岸人民幣大幅走升，從6.96升值逾千點至最高6.8648。亞洲早盤人民幣即以強勢連升數個整數關卡，下午在升破6.94後升值速度加速，直到收盤前在去年12月初高點同時也是頸線位置6.86關卡前才止穩，典型的美元多殺多盤。離岸人民幣換匯點持續在高位，一個月768(+90)，一年3570(+190)。期貨週三成交1811口，成交約當金額0.60億美金，留倉口數4397口，約當留倉金額1.40億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 01/04 | US | MBA 貸款申請指數 | 30-Dec | -- | 0.10% | -12.10% |
| 01/05 | TA | CPI(年比) | Dec | 2.10% | 1.70% | 1.97% |
| 01/05 | TA | WPI(年比) | Dec | -- | 1.41% | -0.28% |
| 01/05 | CH | 財新中國綜合採購經理人指數 | Dec | -- | -- | 52.9 |
| 01/05 | CH | 財新中國服務業採購經理人指數 | Dec | -- | -- | 53.1 |
| 01/05 | TA | 外匯存底 | Dec | -- | -- | $434.35b |
| 01/05 | US | ADP 就業變動 | Dec | 175k | -- | 216k |
| 01/05 | US | 首次申請失業救濟金人數 | 31-Dec | 260k | -- | 265k |
| 01/05 | US | 連續申請失業救濟金人數 | 24-Dec | 2045k | -- | 2102k |
| 01/05 | US | Markit美國服務業採購經理人指數 | Dec F | 53.4 | -- | 53.4 |
| 01/05 | US | Markit美國綜合採購經理人指數 | Dec F | -- | -- | 53.7 |
| 01/05 | US | ISM 非製造業綜合指數 | Dec | 56.8 | -- | 57.2 |
| 01/04-01/05 | US | Wards國內車輛銷售 | Dec | 13.70m | 14.19m | 13.85m |
| 01/04-01/05 | US | Wards總車輛銷售 | Dec | 17.70m | 18.29m | 17.75m |

**免責聲明**

* **本研究報告僅供本公司特定客戶參考。**
* **客戶進行投資決策時，應審慎考量本身之需求、投資風險及風險承壓度，並就投資結果自行負責，本公司不作任何獲利保證，亦不就投資損害負任何法律責任。**
* **本研究報告內容取材自本公司認可之來源，但不保證其完整性及精確性、該報告所載財務資料、預估及意見，係本公司於特定日期就現有資訊所作之專業判斷，嗣後變更時，本公司將不做預告或更新；本研究報告內容僅供參考，未盡完善之處，本公司恕不負責。除經本公司同意，不得將本研究報告內容複製、轉載或以其他方式提供予其他第三人。**