

**Market News**

**2017/02/02**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 31.36 | 31.386 | 31.25 |
| USD/CNY | 6.8836 | 6.8842 | 6.872 |
| USD/CNH | 6.831 | 6.8393 | 6.8252 |
| USD/JPY | 113.25 | 113.95 | 112.64 |
| EUR/USD | 1.0769 | 1.0807 | 1.0732 |
| AUD/USD | 0.7586 | 0.7597 | 0.7552 |
| **Interest Rate** | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | 0.21 | 0.01 |
| TAIBOR 3M | 0.65922 | 0.00022 |
| CNT TAIBOR 3M | 6.378 | -0.8184 |
| CNT TAIBOR 1Y | 5.732 | -0.2137 |
| TW IRS 3Y | 0.9009 | 0.0018 |
| TW IRS 5Y | 1.165 | 0.0018 |
| TW 5Y BOND | 0.83 | -0.0065 |
| TW 10Y BOND | 1.1216 | -0.0534 |
| SHIBOR O/N | 2.5293 | 0.3643 |
| SHIBOR 1M | 3.851 | 0.0215 |
| SHIBOR 3M | 3.8706 | 0.0155 |
| CN 7Y BOND | 3.219 | -0.022 |
| CN 10Y BOND | 3.365 | 0.01 |
| USD LIBOR O/N | 0.69 | -0.00167 |
| USD LIBOR 3M | 1.03456 | 0.00056 |
| USD 10Y BOND | 2.4699 | 0.0223 |
| USD 30Y BOND | 3.0753 | 0.0198 |
| **Commodity** | **Last** | **Chg** |
| BRENT | 56.8 | -0.22 |
| WTI | 53.88 | -0.28 |
| GOLD | 1209.84 | 2.23 |
| **Stock** | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | 19890.94 | 26.85 |
| Nasdaq | 5642.65 | 27.864 |
| S&P 500 | 2279.55 | 0.68 |
| DAX | 11659.5 | 124.19 |
| SSEA | 3297.957 | 10.105 |
| HIS | 23318.39 | -8.93 |
| TAIEX | 9447.95 | 43.95 |
| Nikkei 225 | 19148.08 | -58.21 |
| KOSPI | 2080.48 | 7.73 |
| Source: Bloomberg |



* 美聯儲週三維持利率不變，對美國經濟的評估相對樂觀，暗示其在今年收緊貨幣政策的計畫並未改變，但並未給出下次升息時機的明確信號。根據CME Group編撰的聯邦基金利率期貨資料，投資人仍預計下一次升息將在6月。
* 美國1月工廠活動加快至逾兩年高位，因新訂單和原材料成本持續增加，直指國內需求增強，且低油價帶來的拖累減弱，支撐製造業復蘇。資料顯現年初經濟增長動能強勁。

**Market Recap**

**外匯市場**

 台幣兌美元上週四封關日以小貶作收，終止連四升格局。雖然亞幣因美元承壓而上揚，不過台幣表現卻偏弱，外資一早即買進美元，但午後則是有進有出，此令台幣波動幅度加大，成交量也增加。一早三家大型美系銀行同步買進美元，令台幣僅稍事反映國際美元弱勢而走升後，隨即一度走貶，由於上下波動幅度不小，進出口商也加入買賣匯行列，終場則以貶值作收，終止此前連四升格局。臺北外匯開盤第一小時成交量達2.29億美元，較上日同時段的2.22億美元還要擴大，這與封關日該有的寂靜氣氛大異其趣。預計今日成交區間在31.150~31.250。

**貨幣市場**

 台灣銀行間短率周四穩中透松。猴年前最後一個交易日，票券商缺口漸少，短率穩中透松。展望 (2月2日)新春開紅盤，預期通貨回籠能令資金充裕。人民幣市場部分，隔拆利率在1.50%-2.50%，一年天期cnh swap落在 2,700 -2,750。

**債券市場**

 週三美國公布經濟數據表現強勁，ADP就業報告增加24.6萬人，1月份ISM製造業指數彈升至56，為近兩年來高點，而Fed利率決議維持利率不變，在利好數據帶動下，終場美債10年券利率小幅上揚1.7bps收2.470%；30年券利率上揚1.4bps收3.075%，今日市場關注美國初請失業金數據，目前美債10年券回測2.40%後再次上揚，整體利率走勢仍維持偏空震盪看待。**期貨市場**

 週三離岸人民幣呈現震盪整理格局，交投區間在6.825-6.839，變化不大。周三美國聯準會利率維持不變，符合預期，預估聯準會需更多時間觀察新總統的經濟政策效果，市場目前普遍預測聯準會最快升息時間落在6月。離岸人民幣換匯點變化不大，一年期收2795。人民幣匯率期貨市場今日開紅盤。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date  | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 02/01 | CH | 非製造業PMI | Jan | -- | 54.6 | 54.5 |
| 02/01 | CH | 製造業PMI | Jan | 51.2 | 51.3 | 51.4 |
| 02/01 | US | MBA 貸款申請指數 | 27-Jan | -- | -3.20% | 4.00% |
| 02/01 | US | ADP 就業變動 | Jan | 168k | 246k | 153k |
| 02/01 | US | Markit美國製造業採購經理人指數 | Jan F | 55.1 | 55 | 55.1 |
| 02/01 | US | ISM 製造業指數 | Jan | 55 | 56 | 54.7 |
| 02/01 | US | 營建支出 (月比) | Dec | 0.20% | -0.20% | 0.90% |
| 02/02 | US | FOMC利率決策(上限) | 1-Feb | 0.75% | 0.75% | 0.75% |
| 02/02 | US | FOMC利率決策(下限) | 1-Feb | 0.50% | 0.50% | 0.50% |
| 02/02 | TA | 日經台灣製造業採購經理人指數 | Jan | -- | 55.6 | 56.2 |
| 02/02 | US | 非農業生產力 | 4Q P | 1.00% | -- | 3.10% |
| 02/02 | US | 單位勞工成本 | 4Q P | 1.90% | -- | 0.70% |
| 02/02 | US | 首次申請失業救濟金人數 | 28-Jan | 250k | -- | 259k |
| 02/02 | US | 連續申請失業救濟金人數 | 21-Jan | 2063k | -- | 2100k |
| 02/01-02/02 | US | Wards總車輛銷售 | Jan | 17.50m | 17.48m | 18.29m |
| 02/01-02/02 | US | Wards國內車輛銷售 | Jan | 14.00m | 13.60m | 14.19m |

**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。**