

**Market News**

**2017/03/01**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 30.65 | 30.736 | 30.649 |
| USD/CNY | 6.867 | 6.873 | 6.864 |
| USD/CNH | 6.8512 | 6.8647 | 6.8458 |
| USD/JPY | 111.94 | 112.84 | 111.69 |
| EUR/USD | 1.0607 | 1.063 | 1.057 |
| AUD/USD | 0.7678 | 0.7695 | 0.7666 |
| **Interest Rate** | | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | | 0.172 | -0.0010 |
| TAIBOR 3M | | 0.65933 | 0.0001 |
| CNT TAIBOR 3M | | 4.4053 | -0.3634 |
| CNT TAIBOR 1Y | | 5.0287 | -0.0840 |
| TW IRS 3Y | | 0.871 | 0.0127 |
| TW IRS 5Y | | 1.095 | 0.0168 |
| TW 5Y BOND | | 0.812 | 0.0135 |
| TW 10Y BOND | | 1.09 | 0.0250 |
| SHIBOR O/N | | 2.493 | 0.0592 |
| SHIBOR 1M | | 4.0800 | -0.0020 |
| SHIBOR 3M | | 4.2841 | 0.0037 |
| CN 7Y BOND | | 3.1710 | -0.0050 |
| CN 10Y BOND | | 3.3210 | -0.0040 |
| USD LIBOR O/N | | 0.68333 | 0.0006 |
| USD LIBOR 3M | | 1.0546 | 0.0006 |
| USD 10Y BOND | | 2.3899 | 0.0321 |
| USD 30Y BOND | | 2.9952 | 0.0151 |
| **Commodity** | | **Last** | **Chg** |
| BRENT | | 56.51 | -0.01 |
| WTI | | 54.01 | -0.03 |
| GOLD | | 1256.37 | -11.8 |
| **Stock** | | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | | 20812.24 | -25.2 |
| Nasdaq | | 5825.438 | -36.461 |
| S&P 500 | | 2363.64 | -6.11 |
| DAX | | 11834.41 | 11.74 |
| SSEA | | 3394.498 | -3.467 |
| HIS | | 23740.73 | 66.57 |
| TAIEX | | 9750.47 | -3.62 |
| Nikkei 225 | | 19118.99 | 224.75 |
| KOSPI | | 2085.52 | 6.12 |
| Source: Bloomberg | | | |



* 舊金山聯儲行長John Williams表示，他預計升息問題將在3月14-15日的美聯儲會議上得到央行決策者們的“認真考慮”。最近幾天投資者對升息預期一直處於升溫狀態，包括達拉斯聯儲行長Robert Kaplan和費城聯儲行長Patrick Harker在內的聯邦公開市場委員會成員紛紛表達了對經濟的信心。聯邦基金期貨合約顯示，市場預期3月份美聯儲升息機率已從一週前的34%上升到了52%。
* 去年第四季度，美國經濟增長1.9%，較初值估計持平，企業、州、地方機構投資放慢，抵消家庭消費走強。該資料顯示，消費者在當前經濟擴張趨勢中依然發揮主要作用，同時勞動力市場緊俏、借款成本低、信心增強，也起到助推作用。

**Market Recap**

**外匯市場**

台幣兌美元，周五連四日收高，再創21個月高位。盤初外資匯入，但午後又有出口商連續拋匯，使台幣連四日收升。台幣月線收高2.32%，但央行未見進場緩和台幣升勢。台幣本周主要區間在30.500-30.800。

**貨幣市場**

台灣銀行間跨月短率周五趨跌。市場資金仍顯寬鬆，加以上日央行減發定存單讓銀行間資金水位墊高，帶動跨月短率略有走低跡象，月底效應過後，下周短率可望回復到月初水準，惟仍須留意國際債券交割變數。人民幣市場部分，隔拆利率在1.20%-2.50%，一年天期cnh swap落在 2,010 -2,200。

**債券市場**

週二美國公佈數據大致偏穩，去年第四季GDP修正值與初值持平，但2月份消費信心則優於市場預期，其次Fed三月份升息的可能性增加也帶動利率上揚，終場美債10年券利率上揚2.7bps收2.417%；30年券利率上揚1.2bps收2.995%，今日市場關注消費支出與ISM製造業指數，短線美債10年券暫維持於2.40%上下震盪整理。

**期貨市場**

週二離岸人民幣小幅走升，但整體走勢大致維持震盪整理不變。今日市場關注美國總統川普國會演說，預料市場將維持震盪走勢。昨日離岸人民幣換匯點下挫，一個月持平170，一年期2100(-100)。人民幣匯率期貨市場週一、二休市，上週五期貨週成交840口，約當成交金額0.442億美金，留倉口數3451口，約當留倉金額1.293億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 02/24 | TA | 貨幣供給M1B(年比) | Jan | -- | 6.05% | 6.01% |
| 02/24 | TA | 貨幣供給M2(年比) | Jan | -- | 3.72% | 4.11% |
| 02/24 | US | 新屋銷售 | Jan | 571k | 555k | 536k |
| 02/24 | US | 新屋銷售 (月比) | Jan | 6.40% | 3.70% | -10.40% |
| 02/24 | US | 密西根大學市場氣氛 | Feb F | 96 | 96.3 | 95.7 |
| 02/27 | US | 耐久財訂單 | Jan P | 1.60% | 1.80% | -0.50% |
| 02/27 | US | 耐久財(運輸除外) | Jan P | 0.50% | -0.20% | 0.50% |
| 02/27 | US | 資本財新訂單非國防(飛機除外) | Jan P | 0.50% | -0.40% | 0.70% |
| 02/27 | US | 成屋待完成銷售 (月比) | Jan | 0.60% | -2.80% | 1.60% |
| 02/27 | US | 達拉斯聯邦製造業展望企業活動指數 | Feb | 19.4 | 24.5 | 22.1 |
| 02/28 | US | GDP年化(季比) | 4Q S | 2.10% | 1.90% | 1.90% |
| 02/28 | US | 個人消費 | 4Q S | 2.60% | 3.00% | 2.50% |
| 02/28 | US | 個人消費支出核心指數(季比) | 4Q S | 1.30% | 1.20% | 1.30% |
| 02/28 | US | 標普CoreLogic凱斯席勒20城市(月比)(經季調) | Dec | 0.70% | 0.93% | 0.88% |
| 02/28 | US | 標普CoreLogic凱斯席勒20城市(年比，未經季調) | Dec | 5.40% | 5.58% | 5.27% |
| 02/28 | US | 芝加哥採購經理人指數 | Feb | 53.5 | 57.4 | 50.3 |
| 02/28 | US | 聯準會里奇蒙分行製造業指數 | Feb | 10 | 17 | 12 |
| 02/28 | TA | 日經台灣製造業採購經理人指數 | Feb | -- | 54.5 | 55.6 |
| 02/28 | CH | 非製造業PMI | Feb | -- | 54.2 | 54.6 |
| 02/28 | CH | 製造業PMI | Feb | 51.2 | 51.6 | 51.3 |
| 02/28 | CH | 財新中國製造業採購經理人指數 | Feb | 50.8 | -- | 51 |
| 03/01 | US | MBA 貸款申請指數 | 24-Feb | -- | -- | -2.00% |
| 03/01 | US | 個人所得 | Jan | 0.30% | -- | 0.30% |
| 03/01 | US | 個人支出 | Jan | 0.30% | -- | 0.50% |
| 03/01 | US | 核心PCE(月比) | Jan | 0.30% | -- | 0.10% |
| 03/01 | US | 核心PCE(年比) | Jan | 1.70% | -- | 1.70% |
| 03/01 | US | Markit美國製造業採購經理人指數 | Feb F | 54.5 | -- | 54.3 |
| 03/01 | US | ISM 製造業指數 | Feb | 56.2 | -- | 56 |
| 03/01 | US | 營建支出 (月比) | Jan | 0.60% | -- | -0.20% |
| 03/01 | US | U.S. Federal Reserve Releases Beige Book |  |  |  |  |
| 03/01 | US | Wards總車輛銷售 | Feb | 17.70m | -- | 17.48m |
| 03/01 | US | Wards國內車輛銷售 | Feb | 13.65m | -- | 13.60m |

**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。**