

**Market News**

**2017/03/06**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 31.02 | 31.053 | 30.829 |
| USD/CNY | 6.904 | 6.9064 | 6.8921 |
| USD/CNH | 6.8967 | 6.9076 | 6.8829 |
| USD/JPY | 114.04 | 114.75 | 113.81 |
| EUR/USD | 1.0622 | 1.0624 | 1.0502 |
| AUD/USD | 0.7596 | 0.7598 | 0.7543 |
| **Interest Rate** | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | 0.173 | -0.002 |
| TAIBOR 3M | 0.65944 | 0.00011 |
| CNT TAIBOR 3M | 4.4867 | 0.1274 |
| CNT TAIBOR 1Y | 4.9567 | 0.0374 |
| TW IRS 3Y | 0.8861 | -0.0037 |
| TW IRS 5Y | 1.13 | -0.015 |
| TW 5Y BOND | 0.84 | 0.01 |
| TW 10Y BOND | 1.1432 | -0.0113 |
| SHIBOR O/N | 2.369 | -0.0921 |
| SHIBOR 1M | 4.0851 | 0.0021 |
| SHIBOR 3M | 4.2905 | 0.0001 |
| CN 7Y BOND | 3.19 | -0.006 |
| CN 10Y BOND | 3.403 | 0.019 |
| USD LIBOR O/N | 0.68278 | 0 |
| USD LIBOR 3M | 1.10167 | 0.00167 |
| USD 10Y BOND | 2.478 | -0.0053 |
| USD 30Y BOND | 3.0713 | -0.0048 |
| **Commodity** | **Last** | **Chg** |
| BRENT | 55.9 | -0.14 |
| WTI | 53.33 | -0.17 |
| GOLD | 1234.81 | -1.22 |
| **Stock** | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | 21005.71 | 2.74 |
| Nasdaq | 5870.753 | 9.531 |
| S&P 500 | 2383.12 | 1.2 |
| DAX | 12027.36 | -32.21 |
| SSEA | 3369.926 | -1.026 |
| HIS | 23552.72 | 47.77 |
| TAIEX | 9648.21 | 15.25 |
| Nikkei 225 | 19469.17 | -104.85 |
| KOSPI | 2078.75 | -2.52 |
| Source: Bloomberg |



* 中國週日發佈2017年政府工作報告，將今年經濟增長目標設定在6.5%左右，並明確提出在實際工作中爭取更好結果。這一目標為去年首次提出的6.5-7%經濟增速的區間下限。M2亦由上年的13%調降至12%，投資消費亦紛紛調降。
* 美聯儲主席葉倫週五暗示，有望在本月升息，且今年稍後還會有進一步行動。葉倫稱“在本月稍後的會議上，聯邦公開市場委員會將評估就業和通脹未來的發展是否會與我們的預期一致。如果結論是肯定，那麼進一步調整聯邦基金利率可能是合適的”。

**Market Recap**

**外匯市場**

 台幣兌美元週五收盤大貶2.25角，貶破31大關，外資大幅匯出。由於美國聯邦儲備理事會(FED)3月升息機率升高，國際資金回流美元，亞股和亞幣紛紛下挫，台幣爆量成交並貶至逾兩周的低位。台今收貶至31.020，收盤前低是2月13日的31.030。目前看來部分未投入股市的資金有先行匯出的跡象，宜繼續觀察台股走勢，若是台股大貶且賣壓來自外資撤出，則可能令台幣進一步貶破31.200。接下來到FED會議決策前，市場將關注本週五的非農就業數據表現。今日台幣主要交易區間30.900-31.050。

**貨幣市場**

 台灣銀行間短率周五續處低位。月初資金情勢較顯充裕，短率仍舊徘徊既有低檔，一年期定存單得標利率也符合市場預期。人民幣市場部分，隔拆利率在1.50%-2.00%，一年天期cnh swap落在 2,179 -2,230。

**債券市場**

 週五美國公佈ISM非製造業好於預期，而Yellen上週五談話加升市場對本月份升息預期使得美債利率維持高檔，終場美債10年券利率收平盤於2.478%；30年券利率微幅下滑0.2bps收3.071%，本週市場關注工廠訂單與就業報告公佈，短線10年券來到震盪區間上緣，FOMC會議前預估利率維持高檔震盪。

**期貨市場**

 週五離岸人民幣匯率進一步走貶，市場持續反映fed可能於三月份會議升息，令國際美元持續走強，而週五美聯儲主席Yellen發表談話暗示3月份升息可能性帶動國際美國走強，人民幣最高貶至6.9073。離岸人民幣換匯點上揚，一個月升至205(+25)，一年期2280(+160)。人民幣匯率期貨市場週四成交量小幅提升至1,991口，約當成交金額0.633億美金，留倉口數3309口，約當留倉金額1.287億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date  | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 03/03 | CH | 財新中國綜合採購經理人指數 | Feb | -- | 52.6 | 52.2 |
| 03/03 | CH | 財新中國服務業採購經理人指數 | Feb | -- | 52.6 | 53.1 |
| 03/03 | TA | Monitoring Indicator | Jan | -- | 29 | 28 |
| 03/03 | US | Markit美國服務業採購經理人指數 | Feb F | 54 | 53.8 | 53.9 |
| 03/03 | US | Markit美國綜合採購經理人指數 | Feb F | -- | 54.1 | 54.3 |
| 03/03 | US | ISM 非製造業綜合指數 | Feb | 56.5 | 57.6 | 56.5 |
| 03/06 | TA | 外匯存底 | Feb | -- | -- | $436.59b |
| 03/06 | US | 工廠訂單 | Jan | 1.00% | -- | 1.30% |
| 03/06 | US | 工廠訂單(運輸除外) | Jan | -- | -- | 2.10% |
| 03/06 | US | 耐久財訂單 | Jan F | 1.00% | -- | 1.80% |
| 03/06 | US | 耐久財(運輸除外) | Jan F | 0.10% | -- | -0.20% |
| 03/06 | US | 資本財新訂單非國防(飛機除外) | Jan F | -- | -- | -0.40% |

**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。**