

**Market News**

**2016/12/20**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 31.967 | 31.893 | 31.97 |
| USD/CNY | 6.9615 | 6.9649 | 6.9403 |
| USD/CNH | 6.9672 | 6.9692 | 6.9296 |
| USD/JPY | 117.93 | 118.43 | 117.47 |
| EUR/USD | 1.0451 | 1.0474 | 1.0401 |
| AUD/USD | 0.7304 | 0.737 | 0.7266 |
| **Interest Rate** | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | 0.21 | 0.05 |
| TAIBOR 3M | 0.65922 | 0.00011 |
| CNT TAIBOR 3M | 8.1529 | 0.0822 |
| CNT TAIBOR 1Y | 6.1343 | 0.0072 |
| TW IRS 3Y | 0.9564 | 0.0034 |
| TW IRS 5Y | 1.205 | 0 |
| TW 5Y BOND | 0.845 | 0.0305 |
| TW 10Y BOND | 1.185 | 0.015 |
| SHIBOR O/N | 2.33 | 0.019 |
| SHIBOR 1M | 3.1545 | 0.03 |
| SHIBOR 3M | 3.1774 | 0.0139 |
| CN 7Y BOND | 3.318 | -0.097 |
| CN 10Y BOND | 3.293 | -0.09 |
| USD LIBOR O/N | 0.68389 | 0.005 |
| USD LIBOR 3M | 0.99733 | 0.00416 |
| USD 10Y BOND | 2.5916 | -0.0254 |
| USD 30Y BOND | 3.1741 | -0.0025 |
| **Commodity** | **Last** | **Chg** |
| BRENT | 55.21 | 0.28 |
| WTI | 51.9 | 0.31 |
| GOLD | 1134.88 | 3.62 |
| **Stock** | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | 19843.41 | -8.83 |
| Nasdaq | 5437.162 | -19.692 |
| S&P 500 | 2258.07 | -3.96 |
| DAX | 11404.01 | 37.61 |
| SSEA | 3264.218 | 5.529 |
| HIS | 22059.4 | -38.65 |
| TAIEX | 9326.78 | -50.64 |
| Nikkei 225 | 19401.15 | -76.77 |
| KOSPI | 2042.24 | -1.71 |
| Source: Bloomberg |



* 中國國務院週一表示，十三五期間將加快發展壯大新一代等戰略性新興產業，到2020年，戰略性新興產業增加值占國內生產總值比重達到15%，且產值規模10萬億元級的新支柱，平均每年帶動新增就業100萬人以上。
* 日本央行週二可能維持貨幣政策穩定，未來政策方向可能是升息而非降息。日本長期利率已與全球公債收益率連袂走升，因市場預期美國利率將穩定調升。市場人士預期，日本央行可能最快會在明年調高10年期日債收益率目標。

**Market Recap**

**外匯市場**

 台幣兌美元週一大致收在平盤附近，終場持續盤旋在兩週低位。盤面持續消化年底出口商拋匯賣需，帶動台幣盤中區間微揚，不過台股隨亞股表現疲軟使台幣收回升幅，致今日台幣續在既有區間狹幅整理。台幣兌美元今日收在31.970，收盤前低是12月5日的31.995。儘管韓元等亞幣仍趨弱整理，但台幣尚待去化年底出口商美元賣盤，令台幣暫難跳脫目前匯價水準，短線料台幣維持區間盤整格局，後續關注外資及台股動向。預計今日台幣兌美元區間將落在31.900-32.000。

**貨幣市場**

 臺灣銀行間年內短率週一大致持穩。已有中小型銀行開始提供跨月資金拆借，但大都集中在票券商，利率大致落在0.50%；而大型銀行最快則要到明、後兩天才會進行跨月拆出。人民幣市場方面，隔拆利率在9.00%-12.00%，一年天期cnh swap落在 3,165 -3,400。

**債券市場**

 週一美國公布12月Markit PMI弱於市場預期，12月PMI初值53.4，市場預估55.2，數據下滑加上FOMC過後市場無重要消息引導，利率小幅回落，終場10年期美債利率小幅下滑5.3bps收2.538%；30年期利率下滑5.4bps收3.120%，今日市場無重要數據公布，短線市場預估仍維持高檔震盪。

**期貨市場**

 週一離岸人民幣回升，再創了近期新低之後回升。在週五人民幣創了近期低點6.9688後，人民幣急升，最高升至6.9241，估計人民幣空單回補因素居多。離岸人民幣換匯點週一續創高點，一個月588(+153)，一年3330(+300)，一年期最高有成交3400。期貨週一成交2333口，成交約當金額0.89億美金，留倉口數5203口，約當留倉金額1.76億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date  | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 12/19 | CH | China November Property Prices |  |  |  |  |
| 12/19 | US | Markit美國服務業採購經理人指數 | Dec P | 55.2 | 53.4 | 54.6 |
| 12/19 | US | Markit美國綜合採購經理人指數 | Dec P | -- | 53.7 | 54.9 |
| 12/20 | CH | Swift全球支付人民幣 | Nov | -- | 2.00% | 1.67% |
| 12/20 | TA | 出口訂單(年比) | Nov | 5.00% | -- | 0.30% |
| 12/20 | CH | Conference Board China November Leading Economic Index |  |  |  |  |

**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。**