

**Market News**

**2017/01/03**

**1**

***Daily Recap***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FX** | **Last** | **High** | **Low** |
| USD/TWD | 32.279 | 32.28 | 32.15 |
| USD/CNY | 6.945 | 6.9506 | 6.942 |
| USD/CNH | 6.9751 | 6.9895 | 6.9641 |
| USD/JPY | 117.55 | 117.66 | 116.75 |
| EUR/USD | 1.0455 | 1.0534 | 1.0451 |
| AUD/USD | 0.7184 | 0.7221 | 0.7166 |
| **Interest Rate** | | **Last** | **Chg** |
| TW O/N | | 0.2 | 0 |
| TAIBOR 3M | | 0.65922 | 0 |
| CNT TAIBOR 3M | | 9.2093 | 0.3273 |
| CNT TAIBOR 1Y | | 6.5071 | 0.0658 |
| TW IRS 3Y | | 0.9253 | -0.0127 |
| TW IRS 5Y | | 1.17 | -0.0164 |
| TW 5Y BOND | | 0.8816 | -0.0334 |
| TW 10Y BOND | | 1.15 | -0.04 |
| SHIBOR O/N | | 2.23 | 0.003 |
| SHIBOR 1M | | 3.3059 | 0.0071 |
| SHIBOR 3M | | 3.2726 | 0.0075 |
| CN 7Y BOND | | 3.016 | -0.124 |
| CN 10Y BOND | | 3.06 | 0.013 |
| USD LIBOR O/N | | 0.69211 | 0.00389 |
| USD LIBOR 3M | | 0.99789 | 0 |
| USD 10Y BOND | | 2.4443 | -0.0307 |
| USD 30Y BOND | | 3.0651 | -0.0139 |
| **Commodity** | | **Last** | **Chg** |
| BRENT | | 56.82 | 0.29 |
| WTI | | 53.72 | 0.33 |
| GOLD | | 1147.5 | 8.65 |
| **Stock** | | **Last** | **Chg** |
| Dow Jones | | 19762.6 | -57.18 |
| Nasdaq | | 5383.117 | -48.971 |
| S&P 500 | | 2238.83 | -10.43 |
| DAX | | 11598.33 | 117.27 |
| SSEA | | 3241.666 | 7.926 |
| HIS | | 21790.91 | 209.65 |
| TAIEX | | 9253.5 | -6.4 |
| Nikkei 225 | | 19145.14 | -30.77 |
| KOSPI | | 2026.16 | 4.61 |
| Source: Bloomberg | | | |



* 中國央行貨幣政策委員會稱，將繼續實施穩健的貨幣政策，維護流動性基本穩定，實現貨幣信貸及社會融資規模合理增長。並稱，將改善和優化融資結構和信貸結構，提高直接融資比重；繼續深化金融體制改革，同時，進一步推進利率市場化和人民幣匯率形成機制改革，保持人民幣匯率在合理均衡水準上基本穩定。
* 週一歐元區公佈製造業表現強勁，2016年12月歐元區製造業活動指數創近五年來最高。IHS Markit歐元區12月製造業採購經理人指數(PMI)終值為54.9，與早前公佈的初值一致，為2011年4月以來最高水準。上述資料高於榮枯分水嶺50，也高於11月份的53.7。

**Market Recap**

**外匯市場**

台幣兌美元週五盤初走揚逾1角。由於日圓、韓元等亞幣稍見回升及台股大漲，帶動盤初台幣從波段低位反彈走高，惟量能不大觀望後續亞幣釋出進一步指引。臺北外匯開盤一小時成交量約1.42億美元，交投較日前淡靜，上日同時段則為1.64億美元。盤初仍續消化年底出口商拋匯賣需惟量能減弱，而因台幣回升也吸引部分進口商進場買匯，至於外資買賣匯皆有、方向尚不明確。預計今日成交區間32.250~32.400。

**貨幣市場**

台灣銀行間短率周五續穩中趨跌。是年底市場卻安靜的令人心生不安，需求端靜悄悄。觀察重點在於央行在新一提存期是不是要繼續放那麼多錢，此外，也要看龍頭銀行七天拆款利率怎麼開出。人民幣市場方面，隔拆利率在10.0%-13.00%，一年天期cnh swap落在 3,450 -3,620。

**債券市場**

上週五美債利率小幅下滑，12月芝加哥採購經理人指數低於市場預期由57.6降至54.6，低於市場預估56.8，加上股市走跌，美債利率小幅下滑，10年期美債利率下滑3.1bps收2.444%；30年期利率下滑1.4bps收3.065%。本週市場關注ISM製造業指數、非農就業報告與FOMC會議紀要，美債測高後利率不排除向下測試2.4%，短線操作暫以區間操作為宜。

**期貨市場**

週五離岸人民幣持續在近期低點震盪，亞洲下午開盤時人民幣急貶近兩百點，最低來到6.9850，接近年度低點，不久後人民幣空單買盤回補，人民幣回升6.97之上。離岸人民幣換匯點長天期續漲，一個月790(+150)，一年3620(+240)，一年期逼近一年高點。期貨週一成交1425口，成交約當金額0.46億美金，留倉口數4322口，約當留倉金額1.45億美金。

*Economic Data*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Date | Country | Event | Period | Survey | Actual | Prior |
| 12/30 | CH | BoP Current Account Balance | 3Q F | -- | $69.3b | $71.2b |
| 12/30 | US | 芝加哥採購經理人指數 | Dec | 56.8 | 54.6 | 57.6 |
| 01/01 | CH | 製造業PMI | Dec | 51.5 | 51.4 | 51.7 |
| 01/01 | CH | 非製造業PMI | Dec | -- | 54.5 | 54.7 |
| 01/03 | TA | 日經台灣製造業採購經理人指數 | Dec | -- | 56.2 | 54.7 |
| 01/03 | CH | 財新中國製造業採購經理人指數 | Dec | 50.9 | -- | 50.9 |
| 01/03 | US | Markit美國製造業採購經理人指數 | Dec F | 54.2 | -- | 54.2 |
| 01/03 | US | ISM 製造業指數 | Dec | 53.7 | -- | 53.2 |
| 01/03 | US | ISM 銷售價格指數 | Dec | 55.5 | -- | 54.5 |
| 01/03 | US | ISM New Orders | Dec | -- | -- | 53 |
| 01/03 | US | ISM Employment | Dec | -- | -- | 52.3 |
| 01/03 | US | 營建支出 (月比) | Nov | 0.50% | -- | 0.50% |

**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。**